

# City gas firms want CNG price hike, govt wants to see cost

## The govt, with effect from November 16, cut supplies of low-priced natural gas coming from old fields to city gas retailers by up to 20%

#### **OUR CORRESPONDENT**

NEW DELHI: City gas companies like Indraprastha Gas Ltd and Adani Total Gas Ltd are mulling an increase in CNG prices after supplies of cheaper input gas was cut for the second time in a month, but the government officials say the retailers must give a cost breakup to justify the hike.

The government, with effect from November 16, cut supplies of low-priced natural gas coming from old fields to city gas retailers by up to 20 per cent. This reduction came on the back of a 21 per cent reduction on October 16.

City gas retailers IGL, which retails CNG in national capital and adjoining cities, Mahanagar Gas Ltd that does the same in Mumbai, and Adani Total Gas Ltd which operates in Gujarat and elsewhere, in regulatory filings flagged profitability concerns due to supply cut and hinted at price hike.

Officials in the ministry of petroleum and natural gas however are unimpressed as they feel the retailers operate on "hefty" margins and can easily absorb the additional cost they may have to incur on replacing the lost volumes with slighted



City gas retailers
IGL, Mahanagar
Gas Ltd & Adani
Total Gas Ltd,
flagged profitability
concerns due to
supply cut and
hinted at price hike

higher priced gas from new wells or imported LNG.

"Take for instance IGL. It posted a net profit of Rs 1,748 crore on revenue of close to Rs 16,000 crore in the fiscal year ending March 31, 2024. That is a margin of 11 per cent. MGL had a profit of about Rs 1,300 crore on a revenue of Rs 7,000 crore. Which retailer earns that kind of margin?" a senior official asked.

#### **Highlights**

- » Officials in ministry of petroleum & natural gas feel retailers operate on 'hefty' margins & can easily absorb additional cost they may have to incur
- » 'For instance IGL, posted net profit of Rs 1,748 cr on revenue of close to Rs 16,000 cr in FY24. That is a margin of 11%
- » 'MGL had a profit of about Rs 1,300 cr on a revenue of Rs 7,000 cr. Which retailer earns that kind of margin?' a senior official asked

Officials said the government is not against companies earning profits but if they want low-priced input (gas from old fields) then they should also declare the cost breakup of the final product (CNG).

"There cannot be a situation where you insist on getting low cost input but will not reveal the buildup to the final product price," another official said. "The profitability numbers show they

have been operating at huge margins. Indian Oil Corporation, which is also a retailer, had its best ever profit of Rs 39,617 crore on a revenue of Rs 8.71 lakh crore, implying a margin of 4.5 per cent."

Natural gas pumped from below the ground and from under the seabed from sites ranging from the Arabian Sea to Bay of Bengal within India is the raw material that is turned into CNG for sale to automobiles and piped cooking gas to households.

Production from legacy fields, called APM gas and whose price is regulated by the government to feed city gas retailers, has been falling by up to 5 per cent annually due to the natural decline that has set in. This has led to supply cuts to city gas retailers, officials said.

While the input gas for piped cooking gas that households get is protected, the government has cut supply of raw material for CNG. Gas from legacy fields used to meet 90 per cent of the demand for CNG in May 2023 and has progressively fallen. The supply was cut to just 50.75 per cent of the CNG demand beginning October 16 from 67.74 per cent last month. Now it has further been

reduced.

In a stock exchange filing, IGL said, "Based on another communication received by the company from GAIL (India) Ltd (the nodal agency for domestic gas allocation), this is to inform that there has been further reduction in domestic gas allocation to the company effective from November 16, 2024.

"The revised domestic gas allocation to the company is approx. 20 per cent lesser than previous allocation which will have an adverse impact on profitability of the company."

IGL gets domestic gas allocation for meeting the requirement of CNG sales volumes at the pricing fixed by the government (presently at \$6.5 per million British thermal unit).

To make up the lost volume, it can buy gas produced from new wells that costs about \$2 more. Drilling new wells is at a cost and so gas from them is also priced higher, officials said.

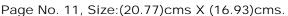
Sources in city gas retailers said using a costlier alternative to make up for the shortfall may lead to a hike in CNG prices that varies from Rs 4-6 per kg. Adani Total Gas Ltd in a separate filing said its supplies have been cut by 13 per cent.



### एलएनजी डिलीवरी के लिए गेल का करार

नई दिल्ली। गेल (इंडिया) लिमिटेड ने प्रति वर्ष 0.52 मिलियन मीटिक टन तरलीकृत प्राकृतिक गैस की डिलीवरी के लिए एडीएनओसी गैस के साथ 10-वर्षीय बिक्री और खरीद समझौते पर हस्ताक्षर किए। यह भारतीय खरीदार के साथ एडीएनओसी गैस का पहला एसपीए है। एलएनजी को एडीएनओसी गैस की दास द्वीप प्राकृतिक गैस सुविधा से प्रति वर्ष छह कार्गो में वितरित किया जाएगा। गौरतलब है कि यह विश्व स्तर पर उत्पादन में अभी भी तीसरा सबसे लंबा स्थापित एलएनजी संयंत्र है।









गेल (इंडिया) के निदेशक (वित्त) राकेश कुमार जैन को राष्ट्रीय आर्थिक विकास शिखर सम्मेलन 2024 में भारत में शीर्ष 50 दूरदर्शी सीएफओ के रूप में सम्मानित किया गया है। श्री जैन को उनके असाधारण नेतृत्व और वर्षों से गेल की सफलता में योगदान के लिए यह सम्मान मिला। वह 1992 में एक प्रबंधन प्रशिक्षु के रूप में गेल में शामिल हुए। निदेशक (वित्त) के रूप में अपनी नियुक्ति से पहले, श्री जैन गेल में कार्यकारी निदेशक (वित्त एवं लेखा) के पद पर कार्यरत थे।



#### गेल के निदेशक (वित्त) राकेश कुमार जैन सम्मानित

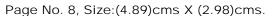
नई दिल्ली। गेल (इंडिया) लिमिटेड के निदेशक (वित्त) राकेश



कुमार जैन को एक निजी चैनल की ओर से आयोजित राष्ट्रीय आर्थिक विकास शिखर सम्मेलन 2024 में भारत में शीर्ष 50 दूरदर्शी सीएफओ के रूप में सम्मानित किया गया। यह सम्मान उनके असाधारण

नेतृत्व और गेल की सफलता में वर्षों से योगदान के लिए मिला है। वह पेशे से कॉस्ट एंड मैनेजमेंट अकाउंटेंट हैं। वे 1992 में गेल में मैनेजमेंट ट्रेनी के तौर पर शामिल हुए थे।







### गेल ने एडीएनओसी गैस के साथ किया करार

नई दिल्ली। गेल (इंडिया) लिमिटेड ने एडीएनओसी गैस के साथ 2026 से शुरू होने वाले 0.52 मिलियन मीट्रिक टन प्रति वर्ष (एमएमटीपीए) तक तरलीकृत



प्राकृतिक गैंस (एलएनजी) की डिलीवरी के लिए 10 साल के विक्री और खरीद समझौते (एसपीए) पर हस्ताक्षर किए। यह किसी भारतीय खरीदार के साथ एडीएनओसी गैस का पहला एसपीए है। गेल के निदेशक (विपणन) संजय कुमार ने कहा कि देश में विविध क्षेत्रीय पैटर्न में प्राकृतिक गैस की बढ़ती मांग को पूरा करने के लिए एलएनजी की मांग बढ़ रही है।



## गोल ने लगातार दूसरे वर्ष पुरस्कार जीता

मुंबई। गेल (इंडिया) लिमिटेड ने सर्वश्रेष्ठ वित्तीय परिवर्तन के लिए सैप ऐस अवार्ड 2024 जीता है, लगातार दूसरे वर्ष इसने यह मान्यता अर्जित की हैं। यह पुरस्कार एसएपी ट्रेजरी एंड रिस्क मैनेजमेंट का उपयोग करके अपनी ट्रस्ट अकाउंटिंग प्रक्रिया को डिजिटल रूप से बदलने में कंपनी की प्रभावशाली उपलब्धि पर प्रकाश डालता है, जो वित्तीय नवाचार और परिचालन उत्कृष्टता के प्रति उसके समर्पण को प्रदर्शित करता है। यह पुरस्कार गेल के निदेशक (वित्त) आर के जैन ने यहां एक समारोह में प्राप्त किया। उन्होंने कहा, यह पुरस्कार प्राप्त करना एक बडा सम्मान और विशेषाधिकार है।