PT PP London Sumatra Indonesia Tbk Announced FY 2016 Financial Performance

Jakarta, 1st March 2017

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk ("Lonsum") today announced its financial result for year ended December 31, 2016. Lonsum booked consolidated sales around Rp3.8 trillion or 8.2% lower compared to consolidated sales in 2015 amounted to Rp4.2 trillion. The decline in consolidated sales mainly due to lower sales of palm products and rubber because of lower sales volume despite higher average selling price for both products. Palm products still continued to become main revenue contributor followed by rubber product, oil palm seeds, and others such as cocoa & tea.

As a results, Lonsum's profit for the period attributable to owners of the parent declined by 4.7% to around Rp594 billion with earning per share of Rp87 per share due to lower operating profit as well as lower finance income. Total assets stood at Rp9.5trillion increased from Rp8.8 trillion in 2015. Lonsum still maintain healthy balance sheet with net cash position with cash and cash equivalent stood at Rp1.1 trillion. In FY 2016, net cash flow provided by operating activities increased to around Rp1.1 trillion from around Rp849 billion in 2015.

Benny Tjoeng, the President Director of Lonsum said that, "Lonsum performed satisfactory for the full year, in spite of the challenging environment among the industry players. In an environment where the industry are expected to remain challenging, we believe that our strategy which is focusing on organic growth that is supported by our healthy balance sheet, will allow us to continue to do reasonably well going forward."

About PT PP London Sumatra Indonesia Tbk

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk is a diversified plantation companies that has diversified portfolio such as palm oil, rubber, cocoa, and tea. Currently, Lonsum is managing 114,461 hectares of nucleus plantation estates in Sumatra, Java, Kalimantan and Sulawesi. Lonsum also has partnership with palm oil farmers with access to more than 35,000 ha in South Sumatra and East Kalimantan.

Currently Lonsum operates eleven palm oil mills facilities in Sumatra and Kalimantan, with a combined annual Fresh Fruit Bunch (FFB) processing capacity of up to 2.4 million tons. Lonsum also operates several rubber processing facilities, a cocoa factory and a tea factory.

For more information, please contact: corporate.secretary@londonsumatra.com
Ariobimo Sentral 12th Floor Jl. HR Rasuna Said Blok X-2 Kav.5 Jakarta 12950
T : +62 21 5795 8822 **F:** +62 21 5793 7373

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk Melaporkan Kinerja Keuangan Perseroan Tahun 2016

Jakarta, 1 Maret 2017

Pada hari ini PT PP London Sumatra Indonesia Tbk ("Lonsum") melaporkan hasil laporan keuangan tahunan yang berakhir pada 31 Desember 2016. Lonsum berhasil membukukan konsolidasi penjualan sekitar Rp3,8 triliun atau 8,2% lebih rendah dibandingkan dengan penjualan tahun lalu sebesar Rp4,2 triliun. Penurunan penjualan tahun ini terutama disebabkan penurunan penjualan produk sawit dan karet yang disebabkan penurunan volume penjualan walaupun terjadi kenaikan harga jual rata-rata untuk kedua produk. Produk sawit masih menjadi kontributor utama pendapatan perseroan disusul oleh karet, benih bibit, dan produk lain seperti kakao dan teh.

Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk pada tahun 2016 turun 4,7% menjadi sekitar Rp594 miliar dengan laba per saham mencapai Rp87 per saham akibat penurunan laba usaha serta penurunan pendapatan keuangan. Total aset mencapai Rp9,5triliun naik dari Rp8,8 triliun pada tahun 2015. Lonsum tetap memiliki posisi keuangan yang sehat dengan posisi kas bersih dan memiliki kas dan setara kas sebesar Rp1,1 triliun. Pada tahun 2016, arus kas neto dari aktivitas operasi naik menjadi sekitar Rp1,1 triliun dari sekitar Rp849 milyar pada tahun 2015.

Benny Tjoeng, Presiden Direktur Lonsum mengatakan bahwa, "Kinerja Lonsum pada tahun 2016 memuaskan walaupun pada tahun ini industri sangat menantang bagi semua pelaku industri sawit. Walaupun ke depannya industri ini masih menantang, kami yakin bahwa strategi kami yang berfokus pada pertumbuhan organik yang didorong posisi keuangan yang sehat akan mendorong kami untuk mencapai kinerja yang lebih baik".

Tentang PT PP London Sumatra Indonesia Tbk

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk adalah perusahan perkebunan yang memiliki diversifikasi portfolio seperti tanaman kelapa sawit, karet, kakao, dan teh. Saat ini, Lonsum mengelola sekitar 114.461 hektar area perkebunan inti di Sumatera, Jawa, Kalimantan dan Sulawesi.

Lonsum juga menjalin kemitraan dengan petani plasma kelapa sawit yang memiliki akses ke lebih dari 35 ribu hektar kebun di Sumatra Selatan dan Kalimantan Timur. Saat ini Lonsum mengoperasikan sebelas fasilitas pengolahan kelapa sawit Lonsum di Sumatera dan Kalimantan, dengan total kapasitas pengolahan Tandan Buah Segar (TBS) sebesar 2,4 juta ton per tahun. Lonsum juga mengoperasikan beberapa fasilitas pengolahan karet, satu pabrik kakao dan satu pabrik teh.

For more information, please contact: corporate.secretary@londonsumatra.com
Ariobimo Sentral 12th Floor Jl. HR Rasuna Said Blok X-2 Kav.5 Jakarta 12950
T : +62 21 5795 8822 **F:** +62 21 5793 7373