PT PP London Sumatra Indonesia Tbk Announced 1H2018 Financial Performance

Jakarta, July 27, 2018

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum or the Company) today announced its financial statement for the period ended June 30, 2018 (1H2018).

From operational side, in 1H2018 Fresh Fruit Bunches (FFB) nucleus production increased 8.7% yoy to 636,539 tonnes and total CPO production increased 3.5% yoy to 186,812 tonnes. In 2Q2018, FFB nucleus production increased 15.7% yoy while total CPO production increased 14.7% yoy.

Lower average selling prices of palm products (CPO & PK) and rubber as well as lower sales volume particularly CPO sales volume due to the timing in CPO stock realisation impacted the Company's total sales and profitability. Lonsum sales in 1H2018 reached Rp1.76 trillion, down 28.5% yoy while operating profit and net profit attributable to owners of the parent were also down 51.9% and 47.5% yoy to Rp253.9 billion and Rp224.9 billion, respectively.

Palm products contributed around 91% from total sales, followed by rubber and oil palm seeds with around 5% and 2% respectively. Lonsum maintained its healthy financial position with total assets at Rp10.43 trillion and no funded debt. Cash & cash equivalent position increased to Rp1.88 trillion at 30 June 2018, up from Rp1.62 trillion at 31 December 2017, mainly contributed from net cash from operating activities.

Mr. Benny Tjoeng, the President Director of Lonsum commented, "In 1H2018 and 2Q2018, Lonsum reported higher production both FFB nucleus and total CPO, however Lonsum faced lower commodity prices primarily palm product and rubber prices and also lower sales volume particularly CPO sales volume due to CPO stock realisation which impacted the Company's performance. The plantation industry is expected to remain competitive and challenging, we continue to strengthen our financial position, focus on good agricultural practices and seize any growth opportunities which support our efforts to weather any challenges going forward."

# # #

About PT PP London Sumatra Indonesia Tbk

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum) is an agribusiness company that has diversified crops such as oil palm, rubber, cocoa, and tea. Currently Lonsum is managing nucleus plantation estates in Sumatra, Java, Kalimantan and Sulawesi. Lonsum also has partnership with oil palm farmers in South Sumatra and East Kalimantan.

Lonsum is one of the leading producer of oil palm seeds in Indonesia. Lonsum produces CPO from 12 palm oil mills in Sumatra and Kalimantan. Lonsum also operates several rubber processing facilities, a cocoa factory and a tea factory.

For more information, please contact: investor.relations@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 Semester I Tahun 2018

Jakarta, 27 Juli 2018

Pada hari ini PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum atau Perseroan) melaporkan laporan keuangan untuk periode yang berakhir 30 Juni 2018 (1H2018).

Dari sisi operasional, pada 1H2018 Lonsum mencatat kenaikan produksi Tandan Buah Segar (TBS) inti sebesar 8,7% yoy menjadi 636.539 ton dan total produksi CPO meningkat 3,5% yoy pada 1H2018 menjadi 186.812 ton. Pada 2Q2018, produksi TBS inti meningkat 15,7% yoy dan total produksi CPO meningkat 14,7% yoy.

Penurunan harga jual rata-rata dari produk sawit (CPO & PK) dan karet serta penurunan volume penjualan terutama volume penjualan CPO karena adanya *timing* pada realisasi persediaan CPO, berdampak pada total penjualan dan laba Perseroan. Penjualan Lonsum pada 1H2018 mencapai Rp1,76 triliun atau turun 28,5% yoy, sementara itu laba usaha dan laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk turun masing-masing sebesar 51,9% yoy dan 47,5% yoy menjadi Rp253,9 miliar dan Rp224,9 miliar.

Kontribusi produk sawit terhadap total penjualan mencapai 91% diikuti oleh karet sekitar 5% dan benih bibit sawit sekitar 2%. Lonsum mempertahankan posisi keuangan yang sehat dengan total aset mencapai Rp10,43 triliun serta tanpa *funded debt*. Posisi kas dan setara kas meningkat dari Rp1,62 triliun pada 31 Desember 2017 menjadi Rp1,88 triliun pada 30 Juni 2018, terutama dikontribusikan dari kas neto yang berasal dari aktivitas operasi.

Bapak Benny Tjoeng, Presiden Direktur Lonsum mengatakan, “Pada 1H2018 dan 2Q2018, Lonsum mencatat pertumbuhan produksi, baik produksi TBS inti dan total CPO, namun demikian Lonsum menghadapi penurunan harga komoditas terutama harga produk sawit dan karet serta penurunan volume penjualan terutama volume penjualan CPO karena realisasi persediaan CPO yang berdampak pada kinerja Perseroan. Industri perkebunan diperkirakan akan tetap kompetitif dan menantang, kami terus memperkuat posisi keuangan, fokus pada praktik-praktik agrikultur yang baik serta meraih potensi pertumbuhan sehingga dapat mendukung upaya-upaya kami untuk mengatasi tantangan-tantangan di masa depan.”

# # #

Tentang PT PP London Sumatra Indonesia Tbk

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum) adalah perusahaan agribisnis yang terdiversifikasi dengan komoditas kelapa sawit, karet, kakao, dan teh. Saat ini Lonsum mengelola lahan perkebunan inti di Sumatera, Jawa, Kalimantan dan Sulawesi. Lonsum juga menjalin kemitraan dengan petani plasma kelapa sawit di Sumatra Selatan dan Kalimantan Timur.

Lonsum merupakan salah satu produsen benih bibit kelapa sawit terkemuka di Indonesia. Lonsum memproduksi CPO dari 12 pabrik kelapa sawit yang berada di Sumatera dan Kalimantan. Lonsum juga mengoperasikan beberapa fasilitas pengolahan karet, satu pabrik kakao dan satu pabrik teh.

For more information, please contact: investor.relations@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