PT PP London Sumatra Indonesia Tbk Announced Full Year 2018 Financial Performance

Jakarta, February 28, 2019

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum or the Company) today announced its financial statement for the year ended December 31, 2018 (FY2018).

From operational side, Lonsum booked strong production growth. In FY2018, Fresh Fruit Bunches (FFB) nucleus production increased 18.5% yoy to 1,515,537 tonnes. FFB production increase mainly contributed from East Kalimantan and South Sumatra in line with improvement in harvesting management as well as overall estate and road conditions. In accordance with higher FFB production, total CPO production increased 16.4% yoy to 453,168 tonnes. In 4Q2018, FFB nucleus production increased 29.6% yoy while total CPO production increased 28.8% yoy.

Lower average selling prices of palm products (CPO & PK) and rubber impacted the Company's total sales and profitability. Lonsum sales in FY2018 reached Rp4.02 trillion, down 15.2% yoy while operating profit and net profit attributable to owners of the parent were also down 62.4% yoy and 54.8% yoy to Rp339.7 billion and Rp331.4 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 trillion with cash of Rp1.66 trillion on December 31, 2018 and no funded debt.

Mr. Benny Tjoeng, the President Director of Lonsum commented, "In FY2018, Lonsum recorded strong production growth for both FFB nucleus and total CPO, however Lonsum faced lower commodity prices primarily palm product and rubber prices which impacted the Company's performance. CPO prices were at multi-years low in the second semester of 2018 and 16% yoy lower in FY2018 compared to a year ago. 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 cope with any challenges in the future."

# # #

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, cocoa and tea factories.

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 Tahun 2018

Jakarta, 28 Februari 2019

Pada hari ini PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum atau Perseroan) melaporkan laporan keuangan untuk periode yang berakhir 31 Desember 2018 (FY2018).

Dari sisi operasional, Lonsum mencatat kenaikan produksi yang kuat. Pada FY2018, produksi Tandan Buah Segar (TBS) inti meningkat 18,5% yoy menjadi 1.515.537 ton. Peningkatan produksi TBS terutama berasal dari Kalimantan Timur dan Sumatera Selatan seiring implementasi manajemen panen yang lebih baik serta peningkatan kondisi dan jalan kebun secara umum. Seiring peningkatan produksi TBS, produksi CPO pada FY2018 meningkat 16,4% yoy menjadi 453.168 ton. Pada 4Q2018, produksi TBS inti meningkat 29,6% yoy dan total produksi CPO meningkat 28,8% yoy.

Penurunan harga jual rata-rata dari produk sawit (CPO & PK) dan karet berdampak pada total penjualan dan laba Perseroan. Penjualan Lonsum pada FY2018 mencapai Rp4,02 triliun atau turun 15,2% yoy, sementara itu laba usaha dan laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk turun masing-masing sebesar 62,4% yoy dan 54,8% yoy menjadi Rp339,7 miliar dan Rp331,4 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 triliun dengan posisi kas sebesar Rp1,66 triliun pada 31 Desember 2018 serta tanpa *funded debt*.

Bapak Benny Tjoeng, Presiden Direktur Lonsum mengatakan, “Pada FY2018, Lonsum mencatat pertumbuhan produksi yang kuat, baik produksi TBS inti dan total CPO, namun demikian Lonsum menghadapi penurunan harga komoditas terutama harga produk sawit dan karet yang berdampak pada kinerja Perseroan. Harga CPO di semester kedua 2018 berada pada posisi terendah dalam kurun beberapa tahun terakhir dan pada FY2018 harga CPO turun 16% yoy dibandingkan FY2017. 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 Sumatera 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, pabrik kakao dan 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