PT PP London Sumatra Indonesia Tbk Announced Full Year 2021 Financial Performance

Jakarta, March 1, 2022

PT PP London Sumatra Indonesia Tbk (Lonsum or the Company) today announced its audited financial statement for the year ended December 31, 2021 (FY2021).

In FY2021, Fresh Fruit Bunches (FFB) nucleus production declined 7% yoy to 1.2 million tonnes primarily due adverse weather conditions and oil palm replanting activities. In line with lower production of FFB nucleus and external, total CPO production was down 8% yoy to 306 thousand tonnes. CPO sales volume declined 2% yoy to 318 thousand tonnes whereas PK products sales volume declined 6% yoy to 92 thousand tonnes. Lonsum recorded sales of Rp4.53 trillion in FY2021, rose 28% yoy which driven by higher average selling prices (ASP) of palm products. CPO and PK ASP increased 31% yoy and 55% yoy, respectively.

Lonsum posted a solid performance in FY2021 with gross profit Rp1.81 trillion (+68% yoy), operating profit Rp1.19 trillion (+46% yoy) and EBITDA Rp1.95 trillion (+59% yoy). Profit for the year attributable to owners of the parent rose 42% yoy to Rp991 billion mainly attributable to higher operating profit which was partly offset by higher income tax expense.

Lonsum maintained its healthy financial position with total asset Rp11.85 trillion including cash and cash equivalents of Rp3.37 trillion and no bank loan as of December 31, 2021.

Mr. Benny Tjoeng, the President Director of Lonsum commented, “Agribusinesses in 2021 yet again faced a challenging year, largely due to unfavorable weather conditions and continued pandemic impacts. Rising commodity prices during the year principally contributed from rising global demands for vegetable oils and lower production due to weather impacts.

In FY2021, Lonsum recorded a positive financial performance as a result of higher average selling prices of palm products and our efforts on cost control and efficiency. Our FFB nucleus production was mainly affected by adverse weather conditions and the ongoing oil palm replanting activities. We replanted some of our older areas with new higher yielding seed materials.

The plantation industry is expected to remain challenging. Amidst the pandemic across the world, weather impacts and volatile commodity price environment, we continue to strengthen our financial position, control costs and efficiency, improve productivity and prioritize capital expenditure in potential growth areas, planting activities and infrastructure. We also focus on good agricultural practices in a sustainable manner whilst taking proper steps to ensure the safety and health of our people during the pandemic.“

# # #

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. Lonsum is one of the leading producers of oil palm seeds in Indonesia. Lonsum produces CPO from palm oil mills in Sumatra and Kalimantan. Lonsum also operates 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 Tahun 2021

Jakarta, 1 Maret 2022

Pada hari ini **PT PP London Sumatra Indonesia Tbk** (Lonsum atau Perseroan) melaporkan laporan keuangan yang telah diaudit untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 (FY2021).

Pada FY2021, produksi Tandan Buah Segar (TBS) inti turun 7% yoy menjadi 1,2 juta ton terutama karena dampak cuaca yang tidak mendukung serta kegiatan peremajaan tanaman sawit. Seiring dengan turunnya produksi TBS inti dan eksternal, total produksi CPO turun 8% yoy menjadi 306 ribu ton. Volume penjualan CPO turun 2% yoy menjadi 318 ribu ton sedangkan volume penjualan produk PK turun 6% yoy menjadi 92 ribu ton. Lonsum mencatat kenaikan penjualan sebesar 28% yoy menjadi Rp4,53 triliun di FY2021 yang didorong oleh kenaikan harga jual rata-rata (ASP) produk sawit. ASP CPO dan PK masing-masing meningkat 31% yoy dan 55% yoy.

Lonsum mencatat kinerja yang solid pada FY2021 dengan laba kotor Rp1,81 triliun (+68% yoy), laba operasi Rp1,19 triliun (+46% yoy) dan EBITDA Rp1,95 triliun (+59% yoy). Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk meningkat 42% yoy menjadi Rp991 miliar, terutama disebabkan oleh peningkatan laba usaha yang sebagian diimbangi oleh peningkatan beban pajak penghasilan.

Lonsum mempertahankan posisi keuangan yang sehat dengan total aset Rp11,85 triliun termasuk posisi kas dan setara kas Rp3,37 triliun dan tidak adanya pendanaan melalui hutang bank pada tanggal 31 Desember 2021.

Bapak Benny Tjoeng, Presiden Direktur Lonsum mengatakan, “Industri agribisnis di tahun 2021 kembali menghadapi tahun yang penuh tantangan, terutama karena kondisi cuaca yang tidak mendukung dan berlanjutnya dampak pandemi. Naiknya harga komoditas sepanjang tahun 2021 terutama disumbang oleh meningkatnya permintaan *vegetable oils* dunia serta rendahnya produksi akibat dampak cuaca.

Pada FY2021, Lonsum meraih kinerja keuangan yang positif seiring kenaikan harga jual rata-rata produk sawit serta upaya-upaya kami dalam pengendalian biaya dan efisiensi. Produksi TBS inti kami terutama dipengaruhi oleh kondisi cuaca yang tidak mendukung dan berlanjutnya kegiatan peremajaan tanaman sawit. Kami melakukan penanaman kembali pada sebagian lahan yang berusia tua dengan benih bibit yang memiliki potensi hasil panen tinggi.

Industri perkebunan diperkirakan akan tetap menantang. Di tengah pandemi di seluruh dunia, dampak cuaca dan volatilitas harga komoditas, kami terus memperkuat posisi keuangan, mengendalikan biaya dan efisiensi, meningkatkan produktivitas dan memprioritaskan belanja modal pada aspek-aspek yang berpotensi memiliki pertumbuhan, kegiatan penanaman dan infrastruktur. Kami juga berfokus pada praktik-praktik agrikultur yang baik secara berkelanjutan serta mengambil langkah-langkah yang tepat untuk memastikan keamanan dan kesehatan karyawan kami selama masa pandemi.“

# # #

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. Lonsum merupakan salah satu produsen benih bibit kelapa sawit terkemuka di Indonesia. Lonsum memproduksi CPO dari pabrik kelapa sawit yang berada di Sumatera dan Kalimantan. Lonsum juga mengoperasikan 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