



The Mosaic Company
101 E. Kennedy Blvd, Suite 2500
Tampa, FL 33602
www.mosaicco.com

PARA DIVULGAÇÃO IMEDIATA

Imprensa:

Ben Pratt
The Mosaic Company
813-775-4206
benjamin.pratt@mosaicco.com

Investidores

Laura Gagnon
The Mosaic Company
813-775-4214
investor@mosaicco.com

A THE MOSAIC COMPANY ANUNCIA RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2020

TAMPA, FLORIDA – 2 de novembro de 2020 – A The Mosaic Company (NYSE: MOS) anunciou um prejuízo líquido da ordem de US\$ 6 milhões no terceiro trimestre de 2020, ou US\$ 0,02 por ação. O EBITDA⁽¹⁾ ajustado foi de US\$ 438 milhões, sendo o lucro líquido por ação (LPA)⁽¹⁾ ajustado de US\$ 0,23. A margem bruta foi de US\$ 355 milhões, em comparação com os US\$ 280 milhões registrados no mesmo período no ano passado, um aumento de 27%, com um aumento de 3% nos volumes de venda de produtos acabados e melhorias nos custos compensando o impacto da redução dos preços, em relação ao ano passado, em todos os três segmentos. Os resultados anunciados foram impactados negativamente por itens específicos de R\$ 93 milhões após impostos, ou US\$ 0,25 por ação, dos quais US\$ 68 milhões, ou US\$ 0,17 por ação, resultaram de saídas não caixa a partir de uma avaliação anual de futuras obrigações de baixa de ativos de fosfato e uma reserva de remediação ambiental.

“Os resultados da Mosaic para o terceiro trimestre continuam refletindo o impacto positivo de nosso trabalho de transformação, que trouxe o crescimento dos resultados apesar da queda nos preços realizados no ano-a-ano,” afirmou Joc O'Rourke, Presidente e CEO. “Os preços e a demanda por nossos produtos estão se recuperando em 2020, nos posicionando para colher os benefícios de uma forte realização de preços no quarto trimestre, além do nosso melhor perfil de custo. Com a melhora nos preços dos grãos e oleaginosas e estoques limitados de fertilizantes em todos os canais, esperamos que as fortes condições de negócios continuem em 2021.”

Destaques:

- Em 30 de setembro, o caixa disponível totalizava US\$ 923 milhões. A Mosaic gerou US\$ 341 milhões em fluxo de caixa operacional no trimestre, reduzindo sua dívida de curto prazo em US\$ 389 milhões.
 - Depois do final do trimestre, a empresa pagou mais de US\$ 200 milhões em dívidas de curto prazo, concluindo o pagamento de todos os empréstimos contraídos no primeiro trimestre de 2020.

- Em julho, a empresa ampliou sua capacidade de US\$ 2,0 bilhões para US\$ 2,2 bilhões usando o crédito rotativo corporativo, estendendo também o vencimento em um ano, para 18 de novembro de 2022. Ao final do trimestre, a Mosaic detinha uma posição de liquidez de mais de US\$ 3 bilhões.

⁽¹⁾Vide “Medidas Financeiras Não-GAAP” para mais informações e conciliação.

- O volume total de vendas no terceiro trimestre foi 3% acima daquele registrado no mesmo período um ano atrás.
 - A Mosaic Fertilizantes registrou seu maior volume de vendas trimestrais desde a aquisição dos ativos de produção da Vale pela Mosaic. No acumulado do ano, os volumes da Mosaic Fertilizantes aumentaram 17%.
 - Os volumes de venda de fosfatados caíram 6% no ano-a-ano, devido a limitações de estoque provocadas por uma forte temporada de plantio de primavera. Durante o trimestre, paradas programadas de manutenção e condições climáticas adversas tiveram impacto negativo nos volumes de produção do terceiro trimestre de 2020. Isso, em conjunto com a constante demanda dos clientes, limitou a capacidade de a empresa recuperar seus níveis de estoque. Com isso, parte do volume produzido e comprometido no final do terceiro trimestre será enviado apenas no quarto trimestre. No acumulado do ano, os volumes cresceram 1%.
 - As 2,3 milhões de toneladas de potássio vendidas no terceiro trimestre tiveram uma queda de 2% no ano-a-ano, em razão da antecipação das vendas sazonais na América do Norte e no Brasil em 2020 em relação a 2019. No acumulado do ano, os volumes cresceram 6%.
 - Produtos de alto desempenho, como MicroEssentials®, Aspire® e K-Mag®, representaram 13% do volume total de vendas no terceiro trimestre, com leve queda em relação aos 14% registrados no mesmo período do ano anterior.
- A empresa mantém a transformação de sua estrutura de custos. Após atingir cinco de suas sete metas de custo para 2021 no segundo trimestre, em 18 de setembro a empresa anunciou novas metas para 2023.
 - A Mosaic Fertilizantes continua no rumo de ultrapassar sua meta de transformação do ano, de US\$ 50 milhões.
 - O custo de caixa da produção de MOP, excluindo os custos de água salobra, foi da ordem de US\$ 52 por tonelada no terceiro trimestre, uma queda de US\$ 61 em relação ao mesmo período do ano passado, conforme a empresa transfere a produção para sua nova unidade de baixo custo, Esterhazy K3, e transforma suas operações gerais.
 - O custo caixa de gestão de água salobra foi de US\$ 16 milhões, abaixo dos US\$ 24 milhões gastos no mesmo período no ano passado. Esperamos que esses custos sejam eliminados até 2022.
 - A conversão de liquidez e os custos de extração por tonelada não tiveram alteração em relação ao mesmo trimestre do ano passado, com paradas de manutenção e quedas na produção provocadas pelas adversas condições climáticas impactando negativamente os volumes. Os custos fixos totais no terceiro trimestre, contudo, decresceram 8% no ano-a-ano, em resultado da melhoria contínua na estrutura de custo realizada sob o programa de transformação dessa unidade de negócios.

- A Mosaic apresentou petições buscando direitos compensatórios para os Estados Unidos sobre importações de fertilizantes fosfatados do Marrocos e da Rússia. Acredita-se que o Departamento de Comércio dos Estados Unidos publicará suas conclusões preliminares sobre os subsídios e taxas preliminares até 23 de novembro, com a empresa esperando que as decisões finais do Departamento de Comércio e da Comissão de Comércio Internacional sejam anunciadas no primeiro trimestre de 2021.
- Com o continuado impacto da COVID-19 sobre a economia global, a agricultura e a segurança alimentar permanecem sendo prioridades globais, o que reduz o impacto sobre os insumos agrícolas, incluindo fertilizantes e suas cadeias de suprimentos. A resposta da Mosaic à pandemia tem se mantido eficaz, limitando assim seus impactos sobre suas unidades operacionais, funcionários, cadeia de suprimento e logística.

Os dispêndios de capital totalizaram US\$ 265 milhões no trimestre, abaixo dos US\$ 322 registrados no mesmo período do ano anterior. O caixa total e equivalentes de caixa da Mosaic, excluindo caixa de utilização limitada, totalizaram US\$ 923 milhões, em comparação com os US\$ 641 milhões do ano anterior, sendo que a dívida líquida caiu para US\$ 3,9 bilhões ao final do trimestre, em comparação com os US\$ 4,1 bilhões registrados em 30 de junho de 2020.

Resultados do Terceiro Trimestre por Segmento

Resultados de Potássio*	3T 2020	2T 2020	3T 2019
Volume de Vendas, em milhões de toneladas	2,3	2,6	2,3
Preço de venda MOP ⁽²⁾	US\$ 170	US\$ 180	US\$ 235
Preço médio de venda do produto acabado (destino)	US\$ 205	US\$ 217	US\$ 266

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽²⁾Preço médio de venda MOP (FOB mina)

Vendas líquidas no segmento de Potássio foram da ordem de US\$ 464 milhões no terceiro trimestre, uma queda a partir dos US\$ 616 registrados no ano passado, devido a preços de venda mais baixos. A margem bruta no terceiro trimestre foi de US\$ 108 milhões, em comparação com os US\$ 158 milhões registrados no mesmo período no ano passado. A queda é reflexo de uma redução nos preços de venda de MOP, compensada em parte por menores custos de produção e impostos sobre recursos.

As medidas tomadas pela empresa para otimização da produção e aceleração no desenvolvimento de nosso projeto Esterhazy K3 reduziram os custos de caixa de produção, excluindo os custos de gestão de água salobra, a US\$ 52 por tonelada, com comparação com os US\$ 61 registrados no mesmo período no ano anterior.

Resultados da Mosaic Fertilizantes*	3T 2020	2T 2020	3T 2019
Volume de Vendas, em milhões de toneladas	3,6	2,6	3,4
Preço de Venda de MAP no Brasil ⁽³⁾	US\$ 366	US\$ 314	US\$ 406
Preço médio de venda do produto acabado (destino)	US\$ 318	US\$ 308	US\$ 405

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽³⁾Preço médio de venda de MAP (produção no Brasil, preço entregue a clientes terceiros)

A Mosaic Fertilizantes alcançou um volume de vendas recorde de 3,6 milhões de toneladas, um reflexo da contínua força da economia agrícola brasileira. Vendas líquidas no segmento Mosaic Fertilizantes foram da ordem de US\$ 1,14 bilhão no terceiro trimestre, abaixo dos US\$ 1,4 bilhão registrados no mesmo trimestre do ano passado, em razão da queda dos preços no ano-a-ano, neutralizada em parte por volumes de venda mais fortes. A margem bruta foi de US\$ 177 milhões, em comparação com os US\$ 132 milhões registrados no mesmo período no ano passado, com custos menores e volumes maiores compensando o impacto da queda dos preços no ano-a-ano.

Os custos de caixa da rocha fosfática foram de US\$ 324 no trimestre, acima do segundo trimestre de 2020 ou do terceiro trimestre de 2019, com volumes impactados pelas paradas programadas de manutenção e o mix de extração temporariamente transferido para minas com custo mais alto. Os custos de caixa de conversão de fosfato por tonelada foram de US\$ 302 no terceiro trimestre, abaixo dos US\$ 351 registrados no mesmo período no ano passado.

A Mosaic dará uma atualização detalhada sobre o segmento durante a apresentação para analistas em 9 de novembro de 2020.

Resultados de fosfatados*	3T 2020	2T 2020	3T 2019
Volume de Vendas, em milhões de toneladas	2,1	2,2	2,2
Preço médio de venda DAP ⁽⁴⁾	US\$ 307	US\$ 287	US\$ 310
Preço médio de venda do produto acabado (destino)	US\$ 354	US\$ 338	US\$ 355

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽⁴⁾Preço médio de venda DAP⁽⁴⁾ (FOB fábrica)

A margem bruta por tonelada de fosfatados melhorou para US\$ 11 a partir dos US\$ 10 negativos registrados no mesmo período em 2019, com preços de venda mais baixos de DAP consideravelmente compensados pela queda nos custos de matéria prima, especialmente enxofre, e menores custos de produção. Em nível global, os preços de fosfatados caíram durante todo o segundo trimestre, antes de se recuperarem no terceiro trimestre. Visto que os preços de venda normalmente são determinados 45 a 60 dias antes da entrega, cerca de 60% das vendas reconhecidas no terceiro trimestre foram precificadas abaixo de US\$ 300 por tonelada. Com a recuperação dos preços durante o terceiro trimestre, a margem bruta por tonelada da Mosaic aumentou, alcançando US\$ 27 por tonelada em setembro.

Outros

Custos de venda, gerais e administrativos (SG&A) foram da ordem de US\$ 98 milhões, acima dos US\$ 78 milhões registrados no mesmo período no ano anterior, em razão especialmente de incentivos de remuneração maiores trazidos pela melhoria no desempenho. A empresa acredita que ao final de 2020, as despesas de SG&A fiquem entre US\$ 10 milhões e US\$ 15 milhões acima da meta prevista.

Outras despesas operacionais no trimestre foram de US\$ 159 milhões, em comparação com os US\$ 62 milhões registrados no segundo trimestre de 2019, e incluem as seguintes despesas específicas não-caixa: aumento de US\$ 73 milhões na reserva de obrigações de baixa de ativos (ARO) de Fosfatados provocado por mudança nas premissas relacionadas a gastos futuros e um aumento de US\$ 35 milhões em uma reserva de remediação ambiental. Os dispêndios de ARO para Fosfatados no trimestre totalizaram US\$ 28 milhões.

Tributário

Embora acredita-se que os impostos sobre caixa sejam próximos de zero em 2020, a alíquota tributária real para o ano todo de 2020 deve ficar na faixa de 55% a 59%, devido a essa combinação de lucros em diferentes jurisdições. Para o ano de 2021, a alíquota tributária real deve ficar em torno de 30% sob os regulamentos fiscais atuais.

Resultados no Acumulado do Ano (em milhões, exceto valores por ação)	2020	2019
Volume de vendas de Potássio	6,7	6,3
Volume de vendas da Mosaic Fertilizantes	8,2	7,1
Volume de vendas de Fosfatados	6,2	6,2
Lucro líquido consolidado	US\$ (162)	US\$ (146)
Lucro por ação diluído	US\$ (0,43)	US\$ (0,38)
Lucro por ação diluído ajustado	US\$ 0,28	US\$ 0,45
EBITDA(1) ajustado consolidado	US\$ 1.055	US\$ 1.179
Dispêndios de capital	US\$ 786	US\$ 931

(1) Consulte “Medidas financeiras não GAAP” para obter informações adicionais.

As comparações no ano-a-ano continuam mostrando o impacto das quedas de preços médios no ano-a-ano. No ano-a-ano, a porcentagem de margem bruta caiu para 10% a partir dos 12% registrados no mesmo período em 2019. Contudo, as tendências de preço vêm melhorando em 2020, o que resultou na margem bruta no terceiro trimestre de 2020 aumentar para 15% a partir dos 10% registrados no terceiro trimestre de 2019.

Perspectivas para o Mercado em 2020 e Principais Premissas

Os fundamentos, que vem se fortalecendo nos nove primeiros meses de 2020, devem manter essa tendência em 2021. A economia agrícola em todo o mundo continua atrativa em resultado da forte demanda por commodities, insumos a

preços acessíveis e clima favorável. Os estoques de fertilizantes nos maiores mercados globais permanecem abaixo da média, em resultado de uma oferta restrita. Essa restrição global da oferta de fosfato é reflexo do impacto acumulado das reduções de produção provocadas pela COVID-19 no primeiro semestre, reduções de produção no final de 2019 e início de 2020 que baixaram os estoques dos produtores, queda nas exportações chinesas e grandes aplicações de fertilizantes.

No ano-a-ano, os preços de referência de fosfatados ao redor do mundo vêm aumentando. Em particular, os preços de DAP na Índia subiram em 22% e os preços no Brasil aumentaram em 30%, mesmo com aumento na oferta desse produto por parte da Rússia e Marrocos naqueles países.

Nos Estados Unidos, os aumentos nos preços, que tiveram início no primeiro semestre deste ano em resultado de uma oferta restrita, aceleraram à medida que os fluxos comerciais se ajustaram em resposta ao pedido de medidas compensatórias impetrado pela Mosaic. Embora o fornecimento de fontes menos tradicionais tenha passado a preencher esse déficit e reduzir o prêmio sobre os preços nos Estados Unidos, o mercado norte-americano continua com oferta restrita. A recuperação do mercado de etanol e alta nas exportações de milho para a China trazem uma perspectiva melhor para commodities agrícolas, especialmente para os preços das safras em 2021, o que afetará as decisões de fertilizantes no segundo semestre. A colheita do segundo semestre começou cedo, o que a Mosaic acredita permitirá uma ampliação da temporada de aplicação nesse período e forte demanda por fertilizantes.

Os preços de potássio devem se manter estáveis, após um aumento na maior parte dos benchmarks globais, após o acordo dos contratos com a Índia e a China. Os embarques de fosfato e potássio na Índia e no Brasil devem ultrapassar os níveis de 2019. A restrita oferta de milho na China está impulsionando a demanda doméstica e o consumo de todos os fertilizantes, com o potencial de serem registrados os primeiros aumentos de embarques de fertilizantes fosfatados no ano-a-ano em vários anos.

A empresa apresentou as seguintes premissas para modelagem para todo o ano de 2020:

Estimativa de itens de conciliação EBITDA⁽¹⁾ para LPA	Todo o ano de 2020
Depreciação, Redução e Amortização	US\$ 860 a US\$ 900 milhões
Despesas de Juros Líquidas	US\$ 180 a US\$ 190 milhões
Ajustes Não Particulares	US\$ 80 – US\$ 90 milhões
Alíquota Tributária Real	De 55% a 59%*
Dispêndios de capital	~ US\$ 1,2 bilhão
Ganhos(perdas) por participações acionárias, menos dividendos**	<i>Sem guidance</i>

*Alterado com relação às premissas apresentadas no período anterior.

**No acumulado do ano, em 30 de setembro de 2020, os ganhos por participações acionárias, líquidos de dividendos recebidos, foram um prejuízo de US\$ 82 milhões.

⁽¹⁾Vide “Medidas Financeiras Não-GAAP” para mais informações.

Tabela de Sensibilidade Usando a Estrutura de Custos de 2019

A empresa forneceu as seguintes sensibilidades aos preços e às taxas de câmbio para ajudar investidores a prever o possível impacto de mudanças nesses fatores.

Essas sensibilidades estão baseadas em um EBITA ajustado em 2019 de US\$ 1,41 bilhão. A empresa realizou hedging de cerca de 50% de suas exposições ao real brasileiro ao longo do tempo.

Sensibilidade	Impacto ao EBITDA ajustado no ano ⁽¹⁾	Real em 2019
Preço médio MOP / tonelada (FOB mina)	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 55	US\$ 237,0
Preço médio DAP / tonelada (FOB fábrica)	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 95	US\$ 325,0
Média BRL/USD	Mudança de US\$ 0.10, sem hedging = US\$ 21	3,94
Média CAD/USD	Mudança de US\$ 0.10, sem hedging = US\$ 14	1,33

⁽¹⁾Vide "Medidas Financeiras Não-GAAP" para mais informações e conciliação.

⁽²⁾Inclui o impacto do Imposto sobre Recursos Canadense

Sobre a The Mosaic Company

A The Mosaic Company é uma das principais produtoras e distribuidoras mundiais de fertilizantes concentrados de fosfato e potássio. A Mosaic é fornecedora de fertilizantes fosfatados e de potássio e de matérias primas para rações animais para o setor agrícola mundial. Mais informações sobre a empresa estão disponíveis no site www.mosaicco.com.

A Mosaic postou comentários e os respectivos slides em seu site, www.mosaicco.com/investors, concomitantemente com a divulgação deste comunicado e dos dados de desempenho. Além disso, a empresa oferecerá acesso a um conversa que abordará as dúvidas sobre o trimestre, as atuais condições do mercado e outros assuntos na terça-feira, 3 de novembro, às 11h00 EDT (12h00 de Brasília). A conversa estará disponível tanto no site da empresa quanto via telefone, no seguinte número: 678-825-8336 Conference ID# 1969977. Todos os resultados relacionados a este comunicado, incluindo o áudio, estarão disponíveis por até um ano após o anúncio dos resultados.

Este comunicado contém declarações futuras dentro do contexto da Lei de Reforma de Litígio de Valores Mobiliários Particulares de 1995 (Private Securities Litigation Reform Act of 1995). Entre outras, essas declarações podem incluir declarações sobre transações propostas ou futuras pendentes ou planos estratégicos e outras declarações sobre resultados financeiros e operacionais futuros. Tais declarações são baseadas em convicções e expectativas atuais das administrações da The Mosaic Company, as quais estão sujeitas a consideráveis incertezas e riscos. Esses riscos e incertezas incluem, entre outros: Os impactos econômicos e operacionais provocados pela pandemia do coronavírus (COVID-19), a possível queda na demanda e produção de petróleo e seu impacto na disponibilidade e no preço de enxofre, instabilidade política e econômica no Brasil ou mudanças nas políticas governamentais no Brasil, tais como custos mais elevados associados a novas regras de mineração ou a implementação de novas tabelas de frete; a previsibilidade e volatilidade, de expectativas de clientes no tocante aos mercados de agricultura, fertilizantes, matérias primas, energia e transportes, que estão sujeitos a pressões competitivas e outras, e condições econômicas, de crédito e do mercado; do nível de estoques nos canais de distribuição de fertilizantes; os efeitos de futuras inovações de produtos ou o desenvolvimento de novas tecnologias na demanda pelos nossos produtos; mudanças em moedas estrangeiras e em taxas de câmbio; riscos do comércio internacional e outros riscos associados às operações internacionais da Mosaic e aquelas de joint-ventures nas quais a Mosaic tenha participações, incluindo o desempenho da Wa'ad Al Shamal Phosphate Company (também conhecida como MWSPC), o oportuno desenvolvimento e início das operações das instalações de produção no Reino da Arábia Saudita, o futuro sucesso dos atuais planos para a MWSPC e quaisquer mudanças futuras nesses planos; dificuldades para a realização dos benefícios de nosso contato de fornecimento de longo prazo de amônia com preço baseado no gás natural com a CF Industries, Inc., incluindo o risco que as reduções de custos inicialmente previstas no contrato não sejam plenamente realizadas conforme os termos ou que o preço do gás natural ou da amônia durante o período fiquem em níveis em que a precificação seja desvantajosa para a Mosaic; inadimplemento de clientes; os efeitos das decisões tomadas pela Mosaic para sair de operações comerciais ou de locais; mudanças na política governamental; mudanças em regulamentos ambientais e governamentais, incluindo expansão dos tipos e das extensões de recursos hídricos regulamentados por leis federais, impostos sobre carbono ou outras

regulamentações de gases de efeito estufa, implementação de normas numéricas para qualidade da água no despejo de nutrientes nos corpos hídricos da Flórida ou esforços para redução do fluxo de excesso de nutrientes na bacia do Rio Mississippi, no Golfo do México ou em outros locais; outros desdobramentos em processos judiciais ou administrativos ou queixas que as operações da Mosaic estejam trazendo impactos negativos próximos a fazendas, operações comerciais ou propriedades; dificuldades ou atrasos no recebimento, aumento nos custos ou obstáculos para obtenção de autorizações governamentais ou maiores exigências de garantias financeiras; resolução de atividade de auditoria tributária global; a eficácia dos processos da Mosaic na gestão de suas prioridades estratégicas; condições climáticas adversas que afetem as operações na Flórida Central, na bacia do Rio Mississippi, na Costa do Golfo dos Estados Unidos, no Canadá ou no Brasil, incluindo possíveis furacões, excesso de calor, neve, chuva ou secas; os reais custos de diversos itens que sejam diferentes das estimativas atuais da administração, incluindo, entre outros, baixa de ativos, recuperação ambiental e de terras ou outros regulamentos ambientais, impostos e royalties canadenses sobre recursos, ou os custos da MWSPC; a redução da disponibilidade e na liquidez do caixa da Mosaic e aumento na alavancagem, devido ao uso de caixa e/ou disponibilidade de capacidade de endividamento para custear exigências de garantias financeiras e investimentos estratégicos; afluxo de salmoura na mina de potássio da Mosaic em Esterhazy, Saskatchewan, ou em outros poços de minas de potássio; outros incidentes ou perturbações que afetem as operações da Mosaic, incluindo possíveis incêndios em minas, alagamentos, explosões, eventos sísmicos, crateras ou liberação de produtos químicos voláteis ou perigosos; e riscos associados à ciber-segurança, incluindo perda de reputação; assim como outros riscos e incertezas informados periodicamente nos relatórios da The Mosaic Company apresentados às autoridades (Securities and Exchange Commission). Os resultados reais poderão ser diferentes daqueles previstos em tais declarações futuras.

###

Medidas Financeiras

Este comunicado à imprensa inclui a apresentação e a discussão do guidance para lucro diluído por ação não-GAAP, ou LPA diluído, margem bruta não-GAAP por tonelada, ou margem bruta ajustada por tonelada, e EBITDA não-GAAP, e EBITDA ajustado, denominadas medidas financeiras não-GAAP. De forma geral, a medida financeira não-GAAP é uma medida numérica complementar do desempenho, posição financeira ou fluxo de caixa de uma empresa, que exclui ou inclui valores que normalmente não seriam excluídos ou incluídos nas medidas mais diretamente comparáveis calculadas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis geralmente aceitas dos Estados Unidos (GAAP). As medidas financeiras não-GAAP não devem ser consideradas como sendo substitutas ou superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas em conformidade com as GAAP. Além disso, como as medidas não-GAAP não são determinadas em conformidade com as GAAP, estão sujeitas a diversas interpretações e cálculos, não podendo ser comparáveis a outras medidas com nomes similares e comparáveis de outras empresas. Métricas ajustadas, incluindo LPA ajustado, margem bruta ajustada e EBITDA ajustado são calculados excluindo-se o impacto de itens particulares da medida GAAP. O impacto de itens particulares sobre a margem bruta e o EBITDA é antes do pagamento de impostos. O impacto de itens particulares sobre o lucro líquido diluído por ação é calculado como o valor do item particular mais o efeito de imposto de renda, com base na real alíquota tributária anual, dividida pela média ponderada das ações diluídas. A administração acredita que essas medidas ajustadas oferecem a analistas de valores mobiliários, investidores, administradores e outras informações adicionais úteis sobre o nosso desempenho, excluindo determinados itens que talvez não sejam indicativos ou não estejam relacionados aos resultados centrais de nossas operações. A administração usa essas medidas ajustadas na análise e avaliação do desempenho geral da Mosaic e das tendências financeiras, para tomadas de decisões financeiras e operacionais e para prever e planejar períodos futuros. Essas medidas ajustadas também ajudam a administração na comparação de nossos resultados operacionais e os de nossos concorrentes. Não estamos apresentando um guidance futuro para lucro diluído por ação, US-GAAP, margem bruta por tonelada, ou conciliação quantitativa de lucro ajustado futuro diluído por ação, margem bruta ajustada e EBITDA ajustado porque não podemos prever com razoável certeza nossos itens particulares sem um esforço injustificado. Historicamente, nossos itens particulares têm incluído, entre outros, ganhos ou perdas em transações de câmbio, ganhos ou perdas não realizados em derivativos, encargos de aquisições, itens tributários específicos, contingências e outros determinados ganhos ou perdas. Esses itens não são certos e dependem de diversos fatores, podendo ter um impacto relevante nos resultados GAAP divulgados para o período de guidance. Conciliações para períodos atuais e históricos, a partir do trimestre findo em 30 de setembro de 2018, para LPA ajustado consolidado e EBITDA ajustado, assim como EBITDA ajustado por segmento e margem bruta ajustada por tonelada são apresentados no quadro Informações Financeiras de Determinados Trimestres do Ano Civil, com dados de desempenho para tais períodos. Estas informações estão sendo fornecidas através do anexo Exhibit 99.2 do formulário 8-K e estão disponíveis em nosso site, www.mosaicco.com na seção "Informações Financeiras – Resultados Trimestrais, na guia "Investidores".

Para os três meses findos em 30 de setembro de 2020, a Empresa anunciou os seguintes itens particulares que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ (0,25):

Descrição	Segmento	Item na linha	Valor (em milhões)		Efeito (em milhões)		Impacto (por ação)	
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	Consolidado	Ganho (prejuízo) em transações cambiais	US\$	6	US\$	(2)	US\$	0,01
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas		25		(10)		0,03
Depreciação antecipada	Potássio	Custo das mercadorias vendidas		(19)		7		(0,03)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais		(11)		4		(0,02)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Potássio	Outras receitas(despesas) operacionais		(6)		2		(0,01)
Ganho realizado sobre os valores mobiliários da RCRA Trust	Fosfatados	Outras receitas(despesas) não-operacionais		6		(2)		0,01
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão)benefício de impostos sobre a renda		—		(2)		(0,01)
Ajuste ARO	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais		(73)		28		(0,12)
Ajuste da alíquota tributária	Consolidado	(Provisão)benefício de impostos sobre a renda		—		(14)		(0,04)
Ajuste ARO	Mosaic Fertilizantes	Outras receitas(despesas) operacionais		(3)		1		—
Reserva ambiental New Wales	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais		(35)		14		(0,05)
Custos de integração	Consolidado	Outras receitas(despesas) operacionais		(7)		3		(0,01)
Total de itens particulares			US\$	(125)	US\$	32	US\$	(0,25)

Para os três meses findos em 30 de setembro de 2019, a Empresa anunciou os seguintes itens particulares que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ (0,19):

Descrição	Segmento	Item na linha	Valor (em milhões)		Efeito tributário (em milhões)		Impacto sobre o LPA (por ação)	
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	Consolidado	Ganho (prejuízo) em transações cambiais	US\$	(54)	US\$	16	US\$	(0,10)
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas		(7)		2		(0,01)
Custo da pilha de gesso em Louisiana	Fosfatados	Custo das mercadorias vendidas		(7)		2		(0,01)
Custos de integração	Corporativo e Outros	Outras receitas(despesas) operacionais		(2)		1		—
Custos de fechamento de Plant City	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais		15		(4)		0,03
Ajuste ARO	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais		(31)		9		(0,06)
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão)benefício de impostos sobre a renda		—		(16)		(0,05)
Ajuste ARO	Mosaic Fertilizantes	Outras receitas(despesas) operacionais		4		(1)		0,01
Ganho realizado sobre os valores mobiliários da RCRA Trust	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais		13		(4)		0,02
Depreciação antecipada	Potássio	Custo das mercadorias vendidas		(12)		4		(0,02)
Total de itens particulares			US\$	(81)	US\$	9	US\$	(0,19)

Demonstrações de Resultados Consolidados Condensadas
(em milhões, exceto valores por ação)

The Mosaic Company

(não auditados)

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30 de setembro		30 de setembro	
	2020	2019	2020	2019
Vendas líquidas	US\$ 2.381,5	US\$ 2.753,4	US\$ 6.224,3	US\$ 6.830,0
Custo das mercadorias vendidas	2.026,4	2.473,5	5.570,8	6.013,4
Margem bruta	355,1	279,9	653,5	816,6
Despesas gerais, administrativas e de vendas	97,6	78,2	260,6	249,8
Despesas de redução, reestruturação e outras (benefício)	—	(15,6)	—	353,8
Outras despesas operacionais	159,0	77,8	274,8	113,3
Lucro operacional	98,5	139,5	118,1	99,7
Despesas com juros, líquido	(43,0)	(43,2)	(133,4)	(136,2)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	5,8	(53,8)	(174,3)	(10,4)
Outras receitas	4,7	9,7	11,6	4,9
Lucro(prejuízo) de empresas consolidadas antes do pagamento de impostos sobre a renda	66,0	52,2	(178,0)	(42,0)
Provisão(benefício de) impostos sobre a renda	38,1	69,2	(97,6)	64,1
Lucro(prejuízo) de empresas consolidadas	27,9	(17,0)	(80,4)	(106,1)
Participações em (prejuízos) líquidos de empresas não-consolidadas	(32,5)	(23,0)	(82,3)	(34,3)
(Prejuízo) líquido, incluindo participações não-controladoras	(4,6)	(40,0)	(162,7)	(140,4)
Menos: Lucro(prejuízo) líquido atribuível à participações não controladoras	1,6	4,1	(0,9)	6,0
(Prejuízo) líquido atribuível à Mosaic	US\$ (6,2)	US\$ (44,1)	US\$ (161,8)	US\$ (146,4)
(Prejuízo) líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ (0,02)	US\$ (0,11)	US\$ (0,43)	US\$ (0,38)
Média ponderada diluída de ações em circulação	379,1	385,0	379,0	385,5

Balanços Consolidados Condensados
(em milhões, exceto valores por ação)

The Mosaic Company

(não auditados)

	30 de setembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
Ativo				
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes	US\$	923,0	US\$	519,1
Recebíveis, líquido, incluindo recebíveis de filiadas de US\$ 137,1 e US\$ 51,2, respectivamente		794,6		803,9
Estoques		1.681,3		2.076,4
Outro ativo circulante		349,9		318,8
Total do ativo circulante		3.748,8		3.718,2
Ativo imobilizado, líquido da depreciação acumulada de US\$ 7,776.0 e US\$ 7,292.0, respectivamente		11.318,2		11.690,0
Investimentos em empresas não-consolidadas		683,5		763,6
<i>Goodwill</i>		1.125,0		1.156,9
Imposto de renda diferido		657,0		515,4
Outros ativos		1.319,1		1.454,4
Ativo total	US\$	18.851,6	US\$	19.298,5
Passivo e capital próprio				
Passivo circulante				
Dívidas de curto prazo	US\$	215,5	US\$	41,6
Vencimentos atuais de dívidas de longo prazo		58,3		47,2
Acordos estruturados para contas a pagar		626,5		740,6
Contas a pagar		736,7		680,4
Passivo acumulado		1.228,7		1.081,9
Total de passivo circulante		2.865,7		2.591,7
Dívidas de longo prazo, menos vencimentos atuais		4.519,5		4.525,5
Imposto de renda diferido		1.030,5		1.040,7
Outros passivos não circulantes		1.731,7		1.773,0
Capital próprio:				
Ações Preferenciais, US\$ 0,01 de valor nominal, 15.000.000 ações autorizadas e em circulação em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.		—		—
Ações Ordinárias, US\$ 0,01 de valor nominal, 1.000.000.000 ações autorizadas, sendo 389.972.510 emitidas e 379.090.013 em circulação em 30 de setembro de 2020 e 389.646.939 ações emitidas e 378.764.442 em circulação em 31 de dezembro de 2019.		3,8		3,8
Capital em excesso do valor nominal		861,2		858,4
Lucro acumulado		9.721,6		9.921,5
Outros prejuízos acumulados amplos		(2.053,8)		(1.598,2)
Total do capital próprio da Mosaic		8.532,8		9.185,5
Participações não-controladoras		171,4		182,1
Patrimônio total		8.704,2		9.367,6
Total de passivo e capital próprio	US\$	18.851,6	US\$	19.298,5

Demonstrações Condensadas de Fluxo de Caixa Consolidados
(em milhões, exceto valores por ação)

The Mosaic Company

(não auditados)

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30 de setembro		30 de setembro	
	2020	2019	2020	2019
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais:				
Caixa líquido das atividades operacionais	US\$ 340,6	US\$ 486,0	US\$ 1.344,2	US\$ 817,8
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento:				
Dispêndios de capital	(265,1)	(322,3)	(785,8)	(931,1)
Aquisições de valores mobiliários disponíveis à venda – restritos	(150,7)	(250,1)	(499,2)	(484,3)
Proventos da venda de valores mobiliários disponíveis à venda – restritos	148,5	246,4	489,5	468,2
Compra de ativo	—	—	—	(55,1)
Compras de valores mobiliários detidos até o vencimento	—	(1,5)	(0,7)	(14,5)
Proventos da venda de valores mobiliários detidos até o vencimento	0,9	—	1,7	2,3
Outros	(0,7)	1,0	(0,2)	0,4
Caixa líquido usado em atividades de investimento	(267,1)	(326,5)	(794,7)	(1.014,1)
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento:				
Pagamentos de dívidas de curto prazo	(511,2)	(119,0)	(1.332,7)	(441,7)
Proventos da emissão de dívidas de curto prazo	122,3	116,8	1.517,3	521,3
Pagamentos de acordos estruturados para contas a pagar	(146,4)	(164,4)	(848,0)	(762,5)
Proventos de acordos estruturados para contas a pagar	355,7	419,8	721,0	865,2
Produto da dívida de longo prazo	4,7	—	4,7	—
Pagamentos de dívidas de longo prazo	(19,5)	(11,5)	(50,9)	(32,9)
Pagamentos do custo de financiamento	—	—	—	—
Recompra de ações	—	(117,1)	—	(117,1)
Dividendos em caixa pagos	(18,9)	(19,3)	(56,8)	(48,2)
Outros	(5,2)	(0,1)	(5,5)	(0,4)
Caixa líquido usado em atividades de financiamento	(218,5)	105,2	(50,9)	(16,3)
Efeitos de flutuações cambiais no caixa	(1,5)	(24,2)	(85,8)	0,1
Mudança líquida no caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito	(146,5)	240,5	412,8	(212,5)
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – início do período	1,091,6	418,0	532,3	871,0
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – final do período	US\$ 945,1	US\$ 658,5	US\$ 945,1	US\$ 658,5

Conciliação de caixa, equivalente a caixa e caixa restrito informado nos balanços consolidados condensados não auditados para as declarações de fluxo de caixa não auditadas:

Caixa e equivalentes	US\$ 923,0	US\$ 641,1
Caixa restrito em outro ativo circulante	8,2	8,6
Caixa restrito em outro ativo	13,9	8,8
Total de caixa, equivalente a caixa e caixa de utilização limitada informado nas declarações de fluxo de caixa não auditadas	<u>US\$ 945,1</u>	<u>US\$ 658,5</u>

Cálculo do lucro por ação

	Três meses findos em 30 de setembro,		Nove meses findos em 30 de setembro,	
	2020	2019	2020	2019
(Prejuízo) líquido atribuível à Mosaic	US\$ (6,2)	US\$ (44,1)	US\$ (161,8)	US\$ (146,4)
Média ponderada básica de ações em circulação	379,1	385,0	379,0	385,5
Impacto diluidor de prêmios em ações	—	—	—	—
Média ponderada diluída de ações em circulação	<u>379,1</u>	<u>385,0</u>	<u>379,0</u>	<u>385,5</u>
(Prejuízo) líquido básico por ação atribuível à Mosaic	US\$ (0,02)	US\$ (0,11)	US\$ (0,43)	US\$ (0,38)
(Prejuízo) líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ (0,02)	US\$ (0,11)	US\$ (0,43)	US\$ (0,38)

Conciliação de Medidas Financeiras Não-GAAP

Lucros consolidados (em milhões)	Três meses findos em 30 de setembro,		Três meses findos em 30 de setembro,	
	2020		2019	
(Prejuízo) lucro líquido consolidado atribuível à Mosaic	US\$	(6)	US\$	(44)
Menos: Despesas com juros consolidadas, líquido		(43)		(43)
Mais: Depreciação, redução e amortização consolidadas		206		211
Mais: Acréscimo de despesa		17		16
Mais: (Receita)Despesa de remuneração baseada em ações		7		2
Mais: (Benefício)Provisão consolidada de impostos sobre a renda		38		69
Menos: Participações em receitas(prejuízos) líquidos de empresas não-consolidadas		(32)		(23)
Mais: Itens particulares		101		69
EBITDA Ajustado	US\$	438	US\$	389

Lucros consolidados (em milhões)	Nove meses findos em 30 de setembro,		Nove meses findos em 30 de setembro,	
	2020		2019	
(Prejuízo) lucro líquido consolidado atribuível à Mosaic	US\$	(162)	US\$	(146)
Menos: Despesas com juros consolidadas, líquido		(133)		(136)
Mais: Depreciação, redução e amortização consolidadas		638		650
Mais: Acréscimo de despesa		51		44
Mais: (Receita)Despesa de remuneração baseada em ações		5		24
Mais: (Benefício)Provisão consolidada de impostos sobre a renda		(98)		63
Menos: Participações em receitas(prejuízos) líquidos de empresas não-consolidadas		(82)		(34)
Mais: Itens particulares		406		374
EBITDA Ajustado	US\$	1.055	US\$	1.179

Fosfato Margem bruta (em milhões)	Três meses findos em 30 de setembro,		Três meses findos em 30 de setembro,	
	2020		2019	
Margem bruta	US\$	22	US\$	(19)
Impacto de itens específicos na margem bruta		—		7
Margem bruta ajustada	US\$	22	US\$	(12)

Fosfato Margem bruta (por tonelada)	Nove meses findos em 30 de setembro,		Nove meses findos em 30 de setembro,	
	2020		2019	
Margem bruta por tonelada	US\$	10	US\$	(7)
Impacto de itens específicos na margem bruta		1		2
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	11	US\$	(5)