



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

PARA DIVULGAÇÃO IMEDIATA

Investidores

Paul Massoud
 813-775-4260
paul.massoud@mosaicco.com

Imprensa

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

A THE MOSAIC COMPANY ANUNCIA RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2023

TAMPA, FL, 7 de novembro de 2023 – A The Mosaic Company (NYSE: MOS) anunciou um prejuízo líquido da ordem de US\$ 4 milhões, ou US\$ (0,01) por ação diluída, no terceiro trimestre de 2023. O EBITDA ajustado⁽¹⁾ somou US\$ 594 milhões, e o lucro líquido por ação (LPA)⁽¹⁾ ajustado foi de US\$ 0,68.

"Nossos resultados do terceiro trimestre destacam a versatilidade de nossos negócios. A redução dos estoques no Brasil no início do ano nos deixou preparados para o segundo semestre de 2023 e para 2024", afirmou o CEO Joc O'Rourke. "Olhando à frente, nossa perspectiva é positiva. Em todo o mundo, os produtores rurais são incentivados a maximizar a produtividade por meio de níveis adequados de aplicação de fertilizantes. Consequentemente, a demanda por nossos produtos se recuperou este ano, e esperamos uma demanda robusta até 2024."

Destaques:

- As receitas do terceiro trimestre somaram US\$ 3,5 bilhões, uma queda de 34% a partir das receitas do mesmo período no ano anterior. Os resultados refletiram o impacto da queda nos preços de venda. A taxa de margem bruta no terceiro trimestre foi 11,5%, abaixo dos 28,1% registrados no mesmo período no ano passado.
- O prejuízo líquido do terceiro trimestre totalizou US\$ 4,2 milhões, em comparação com os US\$ 842 milhões de lucro líquido alcançados no mesmo período no ano anterior. Os resultados do período atual refletiram o impacto após os impostos de itens específicos que totalizaram US\$ 231 milhões, refletindo principalmente o impacto de uma perda em uma transação em moeda estrangeira e um ajuste em obrigações de baixa de ativos. EBITA ajustado⁽¹⁾ totalizou US\$ 594 milhões, ante o US\$ 1,7 bilhão registrado no terceiro trimestre de 2022. O fluxo de caixa operacional totalizou US\$ 647 milhões, com um fluxo de caixa livre⁽¹⁾ da ordem de US\$ 335 milhões. No mesmo período no ano passado, esses resultados foram de US\$ 889 milhões e US\$ 587 milhões, respectivamente.
- O lucro operacional do negócio de Potássio somou US\$ 200 milhões no terceiro trimestre, em contraste com os US\$ 793 milhões registrados no mesmo período do ano anterior. EBITA ajustado⁽¹⁾ totalizou US\$ 267 milhões, ante os US\$ 871 milhões registrados no mesmo trimestre de 2022, um reflexo do impacto da queda nos preços. A produção de potássio na mina de Colonsay foi retomada no terceiro trimestre para ajudar a atender a forte demanda na América do Norte durante a manutenção programada da unidade de Esterhazy em julho.

- O negócio de Fosfatados registrou um prejuízo operacional de US\$ 58 milhões no terceiro trimestre, contrastando com o resultado positivo de US\$ 131 milhões registrado no mesmo período do ano anterior. EBITA ajustado⁽¹⁾ totalizou US\$ 201 milhões, ante os US\$ 481 milhões registrados no terceiro trimestre de 2022. Os resultados do segmento refletem os efeitos da queda nos preços e impactos à produção trazidos pelo furacão Idalia e pela falta de energia elétrica na Louisiana, compensados parcialmente por uma baixa nos custos de matérias primas.
- A Mosaic Fertilizantes alcançou um lucro operacional de US\$ 77 milhões no terceiro trimestre, em comparação com os US\$ 323 milhões registrado no mesmo período do ano anterior. EBITA ajustado⁽¹⁾ totalizou US\$ 147 milhões no trimestre, ante os US\$ 343 milhões registrados no terceiro trimestre de 2022, um reflexo da queda nos preços de nutrientes. Após a redução nos níveis de estoques, concluída no início do segundo trimestre, as margens de distribuição voltaram aos níveis historicamente normais no terceiro trimestre, devendo melhorar ainda mais até o final do ano.

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

Estratégia de Alocação de Capital

A Mosaic continua comprometida com uma rígida estratégia de alocação de capital:

- O total de dispêndios de capital deve ficar na faixa de US\$ 1,3 a US\$ 1,4 bilhão em 2023 e com tendência de queda em 2024. A Mosaic mantém seu foco em investimentos de alto retorno com baixas exigências de capital.
- Durante o terceiro trimestre de 2023, a Mosaic devolveu US\$ 893 milhões de capital a seus acionistas, incluindo uma recompra de ações da ordem de US\$ 150 milhões no período. A Mosaic mantém seu compromisso de devolver a seus acionistas todo o excesso de caixa em 2023, através de uma combinação de pagamento de dividendos e recompra de ações.
- Tendo já alcançado sua meta de reduzir sua dívida de longo prazo em US\$ 1 bilhão, a Mosaic está comprometida a manter um sólido balanço patrimonial sustentável durante o ciclo. A Mosaic pretende refinaranciar o próximo vencimento de US\$ 900 milhões.

Resultados do Terceiro Trimestre por Segmento

Resultados de Potássio	3T 2023	2T 2023	3T 2022
Volume de Vendas, em milhões de toneladas*	2,2	2,2	2,1
Preço de Venda MOP ⁽²⁾	US\$ 266	US\$ 326	US\$ 666
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 95	US\$ 155	US\$ 373
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 95	US\$ 155	US\$ 373
Lucros Operacionais, em milhões	US\$ 200	US\$ 328	US\$ 793
EBITDA Ajustado do segmento, em milhões ⁽¹⁾	US\$ 267	US\$ 408	US\$ 871

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

Vendas líquidas no segmento de Potássio foram da ordem de US\$ 720 milhões, abaixo do US\$ 1.4 bilhão registrado no ano passado. A margem bruta totalizou US\$ 210 milhões, ante os US\$ 799 milhões registrados no terceiro trimestre de 2022, em função da queda nos preços médios de venda. A margem bruta por tonelada foi US\$ 95, abaixo da margem de US\$ 373 registrada no mesmo período no ano anterior.

A produção de potássio totalizou 1,9 milhão de toneladas, uma redução na comparação com as 2,3 milhões de toneladas produzidas no mesmo período no ano anterior, um reflexo do impacto da manutenção programada da unidade de Esternazy no trimestre. O volume de vendas somou 2,2 milhões de toneladas, uma ligeira alta frente aos 2,1 milhões de toneladas registrados no mesmo trimestre do ano anterior.

Os volumes de venda no quarto trimestre devem ficar entre 2,4 e 2,6 milhões de toneladas. Esperamos que os preços de MOP realizados na porta da mina fiquem na faixa de US\$ 235 a US\$ 260 por tonelada.

Resultados de Fosfatados	3T 2023	2T 2023	3T 2022
Volume de Vendas, em milhões de toneladas*	1,7	1,9	1,7
Preço médio de venda DAP ⁽⁴⁾	US\$ 487	US\$ 585	US\$ 809
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 53	US\$ 112	US\$ 217
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 53	US\$ 129	US\$ 222
Lucros Operacionais, em milhões	US\$ (58)	US\$ 146	US\$ 131
EBITDA Ajustado do segmento ⁽¹⁾ , em milhões	US\$ 201	US\$ 385	US\$ 481

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

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

⁽²⁾Preço Médio de Venda MOP (FOB mina)

Vendas líquidas no segmento de Fosfatados foram da ordem de US\$ 1,0 bilhão, uma redução a partir do US\$ 1,6 bilhão registrado no mesmo trimestre do ano passado. A margem bruta foi de US\$ 88 milhões, em comparação com os US\$ 358 milhões registrados no mesmo período no ano passado. A queda nos preços e a alta nos custos de conversão foram compensados em parte por uma redução nos custos de matérias primas. A margem bruta por tonelada foi US\$ 53, abaixo da margem de US\$ 217 registrada no mesmo período no ano anterior.

A produção de fertilizantes fosfatados acabados somou 1,6 milhão de toneladas, uma queda de 4% no ano a ano. O volume de vendas totalizou 1,7 milhão de toneladas, sem grandes mudanças no ano a ano. Os volumes de produção no trimestre sofreram o impacto do Furacão Idalia na Flórida e da suspensão da produção na Louisiana, trazida pela interrupção no abastecimento de energia elétrica pela concessionária local.

A Mosaic acredita que os volumes de venda no quarto trimestre fiquem entre 1,6 e 1,8 milhão de toneladas. Os preços DAP na fábrica devem ficar entre US\$ 530 e US\$ 580 por tonelada. As margens realizadas de extração no quarto trimestre devem ficar acima daquelas registradas no terceiro trimestre.

Resultados da Mosaic Fertilizantes	3T 2023	2T 2023	3T 2022
Volume de Vendas, em milhões de toneladas*	3,1	2,4	2,8
Preço de Venda do Produto Acabado	US\$ 566	US\$ 595	US\$ 931
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 35	US\$ 5	US\$ 123
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 35	US\$ 11	US\$ 118
Lucros Operacionais, em milhões	US\$ 77	US\$ (20)	US\$ 323
EBITDA Ajustado do segmento, em milhões ⁽¹⁾	US\$ 147	US\$ 66	US\$ 343

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

Vendas líquidas no segmento da Mosaic Fertilizantes foram da ordem de US\$ 1,7 bilhão, uma queda a partir do US\$ 2,6 bilhões registrados no mesmo trimestre do ano passado, devido à queda nos preços. A margem bruta foi de US\$ 106 milhões, em comparação com os US\$ 348 milhões registrados no mesmo período no ano passado.

A redução nos níveis de estoques foi concluída no primeiro trimestre de 2023, resultando assim em margens de distribuição da ordem de US\$ 34 por tonelada no terceiro trimestre. As margens de distribuição no quarto trimestre devem ficar na faixa de US\$ 40 a US\$ 50 por tonelada.

Outros

Custos de venda, gerais e administrativos (SG&A) foram da ordem de US\$ 120 milhões, uma ligeira queda em relação aos US\$ 125 milhões registrados há um ano. A alíquota tributária no trimestre foi de 31,7%. Durante o trimestre, uma despesa não caixa relacionada a um acordo envolvendo obrigações de pensões canadenses resultou em outras despesas da ordem de US\$ 42 milhões.

A Mosaic reconheceu ganhos em investimentos acionários de US\$ 16 milhões.

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

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

Perspectivas para o mercado

Os mercados globais de grãos e oleaginosas devem se manter aquecidos em 2024 e além. Ameaçadas por distúrbios geopolíticos, extremos climáticos e queda na fertilização, as safras não conseguem acompanhar a forte demanda trazida pelas mudanças demográficas e pelo aumento no consumo trazido por combustíveis renováveis. Consequentemente, as taxas globais de estoque e uso de grãos e oleaginosas devem se permanecer pressionados no futuro próximo.

O atual cenário agrícola construtivo e os fundamentos econômicos favoráveis representam um incentivo para que produtores rurais busquem maximizar sua produtividade. Após dois anos de aplicação de fertilizantes abaixo do necessário, os produtores agora estão empenhados em repor os nutrientes do solo. Na América do Norte, uma robusta aplicação de primavera foi seguida de um programa bem sucedido de manutenção durante o verão daquele hemisfério e uma forte aplicação no outono. No Brasil, a temporada da safra levou a uma recuperação dos embarques e queda nos estoques, especialmente de fertilizantes fosfatados. Nas principais regiões produtoras globais, os estoques de potássio e fosfatados foram esvaziados e precisarão ser repostos em 2024.

O fornecimento de potássio continua incerto. As exportações da Bielorrússia em 2023 devem ficar 3 a 4 milhões de toneladas abaixo dos níveis pré-sanções, sendo que são esperados apenas aumentos modestos nas exportações em 2024. Restrições logísticas e eventos geopolíticos estão limitando a capacidade de outros produtores atenderem o déficit de produção. Em fosfatados, as exportações chinesas devem manter-se restritas, visto que naquele país a agricultura e a demanda industrial têm prioridade sobre as exportações de fertilizantes. O conjunto desses fatores sugere que os mercados globais de fosfatados e potássio permanecerão aquecidos durante o restante do ano em 2024.

Expectativas e principais premissas para 2023

A empresa apresenta as seguintes premissas para modelagem para todo o ano de 2023:

Premissas para Modelagem	Todo o ano de 2023
Dispêndios Totais de Capital	US\$ 1,3 a 1,4 bilhão
Depreciação, Redução e Amortização	US\$ 850 – US\$ 900 milhões
Despesas Gerais, Administrativas e de Vendas	US\$ 475 a 500 milhões
Despesas de Juros Líquidas	US\$ 150 – US\$ 170 milhões
Alíquota Tributária Real	Em torno de 25%
Alíquota Tributária de Caixa	Em torno de 35%

Tabela de sensibilidade

A empresa fornece 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 preços efetivamente realizados e volumes de venda de 2022.

Sensibilidade	Impacto ao EBITDA ajustado no ano ⁽¹⁾	Real em 2022
Preço médio MOP / tonelada (FOB mina) ⁽⁶⁾	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 60 milhões ⁽⁵⁾	US\$ 632
Preço médio DAP / tonelada (FOB fábrica) ⁽⁶⁾	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 90	US\$ 804
Média BRL/USD	Mudança de 0,10, sem hedging = US\$ 10 milhões ⁽⁷⁾	5,16

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

⁽⁵⁾Inclui o impacto do Imposto sobre Recursos Canadense

⁽⁶⁾ Espera-se que aproximadamente 20% do impacto da sensibilidade de preço DAP seja no segmento da Mosaic Fertilizantes; espera-se que cerca de 5% do impacto de sensibilidade de preço MOP seja no segmento da Mosaic Fertilizantes.

⁽⁷⁾ A empresa fez hedging de cerca de 50% da sensibilidade anual. Ao longo de períodos maiores, espera-se que a inflação compense parte dos benefícios de moeda corrente.

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 uma conversa que abordará as dúvidas sobre o trimestre, as atuais condições do mercado e outros assuntos na quarta-feira, 8 de novembro de 2023, às 11h00 EDT (12h00 de Brasília). A conversa estará disponível tanto no site da empresa quanto via telefone, no seguinte número: 412-902-6506, Conference ID 0099306. 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: instabilidade política e econômica no Brasil ou mudanças nas políticas governamentais no Brasil e em outros países nos quais temos operações;; 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;; o impacto econômico e os impactos operacionais da pandemia do coronavírus (COVID-19); 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 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 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;; 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 e EBITDA ajustado, e margem bruta ajustada denominadas medidas financeiras não-GAAP e fluxo de caixa livre. De forma geral, a medida financeira não-GAAP é uma medida numérica suplementar 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 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. Fluxo de caixa livre é definido como caixa líquido proveniente de atividades operacionais menos gastos de capital, com ajuste para mudanças no financiamento de capital de giro. 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 e/ou incluindo 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. Conciliações para períodos atuais e históricos, a partir do trimestre findo em 31 de dezembro de 2021, 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 2023, a Empresa anunciou os seguintes itens específicos que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ (0,69):

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\$ 107	US\$ 27	US\$ (0,23)
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas	(45)	12	(0,10)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfato	Outras receitas(despesas) operacionais	(12)	3	(0,03)
Moeda corrente funcional para câmbio	Mosaic Fertilizantes	Custo das mercadorias vendidas	(2)	1	—
Ganho (prejuízo) realizado sobre os valores mobiliários da RCRA Trust	Fosfato	Outras receitas(despesas) não-operacionais	(6)	1	(0,01)
Ajuste ARO	Fosfato	Outras receitas(despesas) operacionais	(123)	32	(0,28)
Reserva ambiental	Fosfato	Outras receitas(despesas) operacionais	(3)	1	(0,01)
Acordo para encerramento de plano de aposentadoria	Potássio	Outras receitas(despesas) não-operacionais	(42)	10	(0,10)
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão)benefício de impostos sobre a renda	—	22	0,07
Total de itens específicos			US\$ (340)	US\$ 109	US\$ (0,69)

Para os três meses findos em 30 de setembro de 2022, a Empresa anunciou os seguintes itens particulares que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ (0,80):

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\$ (61)	US\$ 16	US\$ (0,13)
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas	(76)	20	(0,16)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfato	Outras receitas(despesas) operacionais	(12)	4	(0,02)
Moeda corrente funcional para câmbio	Mosaic Fertilizantes	Custo das mercadorias vendidas	14	(4)	0,03
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão)benefício de impostos sobre a renda	—	(12)	(0,04)
Ajuste ARO	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais	(143)	36	(0,31)
Reserva ambiental	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais	(71)	18	(0,15)
Custos de parada resultantes do Furacão Ian	Fosfatados	Custo das mercadorias vendidas	(9)	2	(0,02)
Proventos de seguro	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais	4	(1)	0,01
Ajuste ARO	Mosaic Fertilizantes	Outras receitas(despesas) operacionais	(3)	1	(0,01)
Total de itens			US\$ (357)	US\$ 80	\$ (0,80)

Demonstrações de Resultados (Prejuízos) 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	
	2023	2022	2023	2022
Vendas líquidas	US\$ 3.548,3	US\$ 5.348,5	US\$ 10.546,6	US\$
Custo das mercadorias vendidas	3.138,7	3.846,5	8.895,5	9.856,5
Margem bruta	409,6	1.502,0	1.651,1	4.787,4
Despesas gerais, administrativas e de vendas	119,9	124,5	377,5	365,1
Outras despesas operacionais	143,9	222,8	214,0	337,6
Lucro operacional	145,8	1.154,7	1.059,6	4.084,7
Despesas com juros, líquido	(17,4)	(30,6)	(94,5)	(104,0)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	(96,9)	(61,1)	103,0	22,4
Outras despesas	(50,1)	(2,3)	(66,1)	(37,8)
(Prejuízo)lucro de empresas consolidadas antes do pagamento de impostos sobre a renda	(18,6)	1.060,7	1.002,0	3.965,3
(Crédito) provisão de impostos sobre a renda	(5,9)	276,6	220,8	1.018,3
(Prejuízo) lucros de empresas consolidadas	(12,7)	784,1	781,2	2.947,0
Participações em receitas líquidas de empresas não-consolidadas	15,8	72,1	60,0	138,7
Lucro líquido, incluindo participações não-controladoras	3,1	856,2	841,2	3.085,7
Menos: Lucro líquido atribuível à participações não controladoras	7,3	14,5	41,6	26,1
(Prejuízo)lucro líquido atribuível à Mosaic	US\$ (4,2)	US\$ 841,7	US\$ 799,6	US\$ 3.059,6
(Prejuízo)lucro líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ (0,01)	US\$ 2,42	US\$ 2,39	US\$ 8,50
Média ponderada diluída de ações em circulação	331,5	347,7	335,1	360,1

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

The Mosaic Company

(não auditados)

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo		
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes	\$ 591,0	US\$ 735,4
Recebíveis, líquido, incluindo recebíveis de filiadadas de US\$ 175,8 e US\$ 291,5, respectivamente	1.399,2	1.699,9
Estoques	2.453,2	3.543,1
Outro ativo circulante	713,4	578,2
Total do ativo circulante	5.156,8	6.556,6
Ativo imobilizado, líquido da depreciação acumulada de US\$ 9.458,6 e US\$ 8.944,9, respectivamente	13.140,1	12.678,7
Investimentos em empresas não-consolidadas	910,5	885,9
Goodwill	1.115,3	1.116,3
Imposto de renda diferido	801,7	752,3
Outros ativos	1.530,0	1.396,2
Ativo total	US\$ 22.654,4	US\$ 23.386,0
Passivo e capital próprio		
Passivo circulante		
Dívidas de curto prazo	US\$ 299,8	US\$ 224,9
Vencimentos atuais de dívidas de longo prazo	954,6	985,3
Acordos estruturados para contas a pagar	600,6	751,2
Contas a pagar, incluindo valores a pagar de empresas filiadadas, de US\$ 269,8 e US\$ 353,2, respectivamente	1.105,7	1.292,5
Passivo acumulado	1.735,6	2.279,9
Total de passivo circulante	4.696,3	5.533,8
Dívidas de longo prazo, menos vencimentos atuais	2.402,2	2.411,9
Imposto de renda diferido	1.017,8	1.010,1
Outros passivos não circulantes	2.331,0	2.236,0
Capital próprio:		
Ações Preferenciais, US\$ 0,01 de valor nominal, 15.000.000 ações autorizadas e em circulação em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.	—	—
Ações Ordinárias, US\$ 0,01 de valor nominal, 1.000.000.000 ações autorizadas, sendo 393.866.695 emitidas e 328.333.935 em circulação em 30 de setembro de 2023 e 391.964.464 ações emitidas e 339.071.423 em circulação em 31 de dezembro de 2022.	3,3	3,4
Capital em excesso do valor nominal	—	—
Lucro acumulado	14.156,5	14.203,4
Outros prejuízos acumulados amplos	(2.109,5)	(2.152,2)
Total do capital próprio da Mosaic	12.050,3	12.054,6
Participações não-controladoras	156,8	139,6
Patrimônio total	12.207,1	12.194,2
Total de passivo e capital próprio	US\$ 22.654,4	US\$ 23.386,0

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

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30 de setembro		30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais:				
Caixa líquido das atividades operacionais	US\$ 647,4	US\$ 888,8	US\$ 1.869,1	US\$ 2.980,1
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento:				
Dispêndios de capital	(411,7)	(353,7)	(1.043,5)	(906,8)
Aquisições de valores mobiliários disponíveis à venda –	(227,9)	(33,7)	(1.039,7)	(459,6)
Proventos da venda de valores mobiliários disponíveis à venda – restritos	214,9	29,4	1.011,7	444,6
Proventos da venda de negócio	—	—	158,4	—
Aquisição de negócio	—	—	(41,0)	—
Outros	2,6	3,4	(0,9)	5,3
Caixa líquido usado em atividades de	(422,1)	(354,6)	(955,0)	(916,5)
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento:				
Pagamentos de dívidas de curto prazo	(1.466,3)	(39,3)	(6.761,9)	(158,6)
Proventos da emissão de dívidas de curto prazo	1.537,6	22,5	6.837,1	152,8
Pagamentos de acordo de financiamento de estoques	—	(200,6)	(601,4)	(1.451,0)
Proventos de acordo de financiamento de estoques	—	401,1	601,4	1.348,8
Pagamentos de acordos estruturados para contas a	(238,7)	(373,4)	(1.010,6)	(1.144,1)
Proventos de acordos estruturados para contas a pagar	238,6	224,2	834,0	1.020,6
Cobranças de recebíveis transferidos	290,9	600,1	1.468,6	1.283,6
Pagamentos de recebíveis transferidos	(381,1)	(598,9)	(1.468,6)	(1.363,5)
Pagamentos de dívidas de longo prazo	(15,7)	(15,9)	(44,8)	(44,5)
Recompra de ações	(150,0)	(601,8)	(606,0)	(1.601,2)
Dividendos em caixa pagos	(66,4)	(52,1)	(286,5)	(146,6)
Outros	(3,1)	(15,4)	(31,1)	(2,0)
Caixa líquido usado em atividades de	(254,2)	(649,5)	(1.069,8)	(2.105,7)
Efeitos de flutuações cambiais no caixa	(10,1)	(19,6)	3,4	(21,7)
Mudança líquida no caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito	(39,0)	(134,9)	(152,3)	(63,8)
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – início do período	640,8	857,4	754,1	786,3
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – final do período	US\$ 601,8	US\$ 722,5	US\$ 601,8	US\$ 722,5

	Três meses findos em	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
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	\$ 591,0	\$ 702,8
Caixa restrito em outro ativo circulante	9,4	8,6
Caixa restrito em outro ativo	1,4	11,1
Total de caixa, equivalente a caixa e caixa de utilização limitada informado nas declarações de fluxo de caixa não auditadas	US\$ 601,8	US\$ 722,5

Conciliação de Medidas Financeiras Não-GAAP

Cálculo do lucro por ação

	Três meses findos em 30 de setembro		Nove meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) líquido atribuível à Mosaic	US\$ (4,2)	US\$ 841,7	US\$ 799,6	US\$ 3.059,6
Média ponderada básica de ações em circulação	331,5	344,2	333,0	356,5
Impacto diluidor de prêmios em ações	—	3,5	2,1	3,6
Média ponderada diluída de ações em circulação	331,5	347,7	335,1	360,1
Lucro (rejuízo) líquido básico por ação atribuível à Mosaic	US\$ (0,01)	US\$ 2,45	US\$ 2,40	US\$ 8,58
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ (0,01)	US\$ 2,42	US\$ 2,39	US\$ 8,50
Impacto de itens específicos sobre o lucro líquido por ação atribuível à Mosaic	(0,69)	(0,80)	(0,48)	(0,81)
Lucro líquido diluído ajustado por ação atribuível à Mosaic	US\$ 0,68	US\$ 3,22	US\$ 2,87	US\$ 9,31

Fluxo de Caixa Livre

	Três meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022
Caixa líquido das atividades operacionais	US\$ 647	US\$ 889
Dispêndios de capital	(412)	(353)
Financiamento do capital de giro ^(a)	100	51
Fluxo de Caixa Livre	US\$ 335	US\$ 587

^(a) Inclui proventos líquidos (pagamentos) do acordo de financiamento de estoque, acordos estruturados de contas a pagar e empréstimos de papéis comerciais.

EBITDA Ajustado

Lucros consolidados (em milhões)	Três meses findos em 30 de setembro			
	2023		2022	
Lucro (prejuízo) líquido consolidado atribuível à Mosaic	US\$	(4)	\$	842
Menos: Despesas com juros consolidadas, líquido		(17)		(31)
Mais: Depreciação, redução e amortização consolidadas		239		229
Mais: Acréscimo de despesa		23		19
Mais: Despesa de remuneração baseada em ações		6		6
Mais: Provisão consolidada para impostos sobre a renda		(6)		277
Menos: Participações em receitas(prejuízos) líquidos de empresas não-		16		72
Mais: Itens particulares		335		354
EBITDA Ajustado	US\$	594	US\$	1.686

Lucros de Potássio (em milhões)	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2023		2023		2022	
Lucros Operacionais	US\$	200	US\$	328	US\$	793
Mais: Depreciação, Redução e Amortização		66		74		76
Mais: Acréscimo de despesa		2		2		2
Mais: Ganho (prejuízo) em Câmbio		(26)		23		(19)
Mais: Outras receitas (despesas)		(43)		—		—
Mais: Itens específicos		68		(19)		19
EBITDA Ajustado	US\$	267	US\$	408	US\$	871

Lucros de Fosfatados (em milhões)	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2023		2023		2022	
Lucro(prejuízo) operacional	US\$	(58)	US\$	146	US\$	131
Mais: Depreciação, Redução e Amortização		117		129		121
Mais: Acréscimo de despesa		16		16		13
Mais: Ganho (prejuízo) em Câmbio		4		(2)		3
Mais: Outras receitas (despesas)		(6)		(1)		1
Menos: Lucro de Participações Não-controladoras		8		12		14
Mais: Itens específicos		136		109		226
EBITDA Ajustado	US\$	201	US\$	385	US\$	481

	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2023		2023		2022	
Mosaic Fertilizantes (em milhões)						
Lucro(prejuízo) operacional	US\$	77	US\$	(20)	US\$	323
Mais: Depreciação, Redução e Amortização		54		38		28
Mais: Acréscimo de despesa		5		5		4
Mais: Ganho (prejuízo) em Câmbio		(48)		73		(66)
Mais: Outras receitas (despesas)		(1)		(1)		(1)
Menos: Lucro (despesas) de Participações Não-controladoras Consolidadas		—		(2)		—
Mais: Itens específicos		60		(31)		55
EBITDA Ajustado	US\$	147	US\$	66	US\$	343

	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2023		2023		2022	
Margem bruta de potássio (por tonelada)						
Margem bruta por tonelada	US\$	95	US\$	155	US\$	373
Itens particulares na margem bruta por tonelada		—		—		—
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	95	US\$	155	US\$	373

	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2023		2023		2022	
Margem bruta de fosfato (por tonelada)						
Margem bruta por tonelada	US\$	53	US\$	112	US\$	217
Itens particulares na margem bruta por tonelada		—		17		5
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	53	US\$	129	US\$	222

	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2023		2023		2022	
Margem bruta da Mosaic Fertilizantes (por tonelada)						
Margem bruta por tonelada	US\$	35	US\$	5	US\$	123
Itens particulares na margem bruta por tonelada		—		6		(5)
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	35	US\$	11	US\$	118