

HERTZ LITHIUM INC.
(anciennement Hybrid Ventures Inc.)

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

Mao & Ying LLP

COMPTABLES PROFESSIONNELS AGRÉÉS

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de **Hertz Lithium Inc. (anciennement Hybrid Ventures Inc.)**,

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de **Hertz Lithium Inc. (anciennement Hybrid Ventures Inc.)** (la « Société »), qui comprennent les états consolidés de la situation financière aux 31 juillet 2022 et 2021, et les états consolidés des résultats et du résultat global, les états consolidés des variations des capitaux propres et les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes aux états financiers consolidés, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société aux 31 juillet 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué nos audits conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers consolidés au Canada et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note 1 des états financiers consolidés, qui décrit des questions et des conditions indiquant l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de gestion. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité de l'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associée responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Linda Zhu.

Vancouver, Canada

Maoying LLP

Le 16 février 2023

Comptables professionnels agréés

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)
ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(en dollars canadiens)

		Au	
	Note	31 juillet 2022	31 juillet 2021
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie		116 793 \$	- \$
Charges payées d'avance		16 039	-
Total des actifs courants		132 832	-
Actifs de prospection et d'évaluation	4	76 490	-
Total de l'actif		209 322 \$	- \$
PASSIF			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	7	44 495 \$	1 320 \$
Dettes envers des parties liées	6	110 133	-
Total du passif		154 628	1 320
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	5	166 037	-
Souscriptions reçues	5	86 250	-
Déficit		(197 593)	(1 320)
Total des capitaux propres		54 694	(1 320)
Total du passif et des capitaux propres		209 322 \$	- \$

Continuité de l'exploitation (note 1)

Événements postérieurs à la date de clôture (note 15)

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION LE 16 février 2023

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,

« BALA PRATAP REDDY UDUMALA »
Administrateur

« ROBERT W. BARKER »
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)
ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS ET DU RÉSULTAT GLOBAL
(en dollars canadiens)

		Exercices clos les	
	Note	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Charges			
Recherche minière	8	103 237 \$	- \$
Honoraires juridiques		24 817	44
Charges de commercialisation		21 000	-
Honoraires comptables	6	14 064	-
Honoraires de consultation	6	10 500	-
Frais de licence technologique		10 222	-
Honoraires de gestion	6	9 000	-
Bureau, téléphonie et divers		2 112	-
		(194 952)	(44)
Autres charges			
Perte de change		(1 321)	-
Résultat net		(196 273) \$	(44) \$
Perte par action ordinaire, de base et diluée		(0,56) \$	(44) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation, de base et dilué			
		352 111	1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)
ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
(en dollars canadiens)

	Capital social			Déficit	Total
	Nombre d'actions	Montant	Souscriptions reçues		
Solde au 31 juillet 2020	1	- \$	- \$	(1 276) \$	(1 276) \$
Résultat net	-	-	-	(44)	(44)
Solde au 31 juillet 2021	1	- \$	- \$	(1 320) \$	(1 320) \$
Actions émises dans le cadre d'un placement privé	7 140 000	178 500	-	-	178 500
Frais d'émission d'actions	-	(12 463)	-	-	(12 463)
Souscriptions reçues	-	-	86 250	-	86 250
Résultat net	-	-	-	(196 273)	(196 273)
Solde au 31 juillet 2022	7 140 001	166 037 \$	86 250 \$	(197 593) \$	54 694 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)
TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE
(en dollars canadiens)

	Exercices clos les	
	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Activités d'exploitation		
Résultat net	(196 273) \$	(44) \$
Variations du fonds de roulement :		
Charges payées d'avance	(16 039)	-
Dette envers des parties liées	110 133	-
Créditeurs et charges à payer	43 175	44
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net	(59 004)	-
Activités d'investissement		
Dépenses de prospection et d'évaluation	(76 490)	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net	(76 490)	-
Activités de financement		
Souscriptions reçues	86 250	-
Produit de l'émission d'actions ordinaires, déduction faite des frais d'émission d'actions	166 037	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net	252 287	-
Augmentation de la trésorerie	116 793	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	116 793 \$	- \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 9)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)

NOTES ANNEXES

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Le 15 février 2019, Hertz Lithium Inc. (la « Société ») a été constituée en société dans la province de la Colombie-Britannique sous la dénomination commerciale Hybrid Ventures Inc. Le 24 janvier 2022, la Société a adopté le nom de Hertz Lithium Inc. Son siège social se trouve au Royal Centre, à l'adresse suivante : 1055 West Georgia Street, Suite 1500, Vancouver (Colombie-Britannique) V6E 4N7.

La Société exerce des activités de prospection et de mise en valeur de ressources minérales. Elle se concentre actuellement sur des projets situés en Arizona, aux États-Unis. À l'heure actuelle, la Société ne possède aucune mine en exploitation et ne tire aucun produit d'exploitation de la production minérale. Elle finance ses activités principalement au moyen de placements privés et d'appels publics à l'épargne. On ne sait pas si les terrains miniers de la Société contiennent des réserves exploitables. La recouvrabilité des sommes comptabilisées par la Société au titre des actifs de prospection et d'évaluation dépend de la découverte de réserves exploitables, de la capacité à obtenir du financement pour poursuivre la prospection et la mise en valeur, du paiement des charges et de la satisfaction des exigences d'acquisition de l'option sur les gisements et du produit de la disposition.

Les présents états financiers consolidés pour les exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021 (les « états financiers ») ont été établis selon l'hypothèse que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses passifs dans le cours normal de ses activités. La capacité de la Société à s'acquitter de ses obligations et à poursuivre ses activités actuelles au cours des douze prochains mois et par la suite est conditionnelle à la conclusion d'autres accords de financement et, au bout du compte, à la découverte de réserves prouvées et à leur exploitation rentable.

La direction s'attend à pouvoir réunir des fonds suffisants pour respecter les engagements d'exploitation prévus pour le prochain exercice. Toutefois, les besoins en capitaux futurs de la Société dépendront de nombreux facteurs, notamment les coûts d'exploration et de mise en valeur de ses ressources, les charges d'exploitation, la conjoncture des marchés financiers et les conditions sur les marchés mondiaux. Au 31 juillet 2022, la Société affichait un fonds de roulement déficitaire de 21 796 \$ et un déficit accumulé de 197 593 \$. Par conséquent, il existe une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Pour les dépenses d'envergure et la mise en valeur des terrains miniers, la Société s'appuiera quasi-exclusivement sur le capital externe, qu'elle compte mobiliser, par exemple, par l'émission d'actions supplémentaires. Rien ne garantit que la Société disposera du capital nécessaire pour respecter ses engagements d'exploitation et réaliser ses autres plans d'exploration et de mise en valeur.

Les états financiers ne comprennent aucun ajustement relatif à la recouvrabilité ou au classement des valeurs d'actifs ou de passifs comptabilisés qu'il pourrait être nécessaire d'apporter si la Société n'était pas en mesure de poursuivre son exploitation.

Depuis le 31 janvier 2020, la pandémie de COVID-19 a provoqué d'importantes perturbations sur le marché des capitaux et dans la collectivité. La situation continue d'évoluer, et les villes et les pays partout dans le monde prennent différentes dispositions pour prévenir l'écllosion. La Société continue à surveiller son portefeuille de placements et à évaluer l'incidence de la COVID-19 sur ses activités. L'ampleur des effets de la pandémie de COVID-19 sur la Société demeure incertaine.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Base d'établissement

Sauf indication contraire, les présents états financiers de la Société sont libellés en dollars canadiens et ont été préparés sur la base du coût historique, exception faite de certains instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur, tel qu'il est expliqué à la note 11.

Périmètre de consolidation

Les états financiers comprennent les comptes de la Société ainsi que ceux de sa filiale en propriété exclusive, Hertz Lithium USA LLC (« HERTZ US »). Les états financiers de la filiale ont été consolidés à compter de la date à laquelle le contrôle a commencé. Il y a contrôle lorsque la Société a le pouvoir de régir les politiques financières et opérationnelles d'une entité pour retirer des avantages de ses activités. L'ensemble des soldes, transactions, produits et charges intersociétés ont été éliminés à la consolidation.

Déclaration de conformité

Les états financiers de la Société ont été préparés en conformité avec les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), et les interprétations applicables de l'International Financial Reporting Interpretations Committee (« IFRIC »).

Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les présents états financiers sont libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la Société. La monnaie fonctionnelle de la filiale américaine en propriété exclusive de la Société, HERTZ US, est le dollar américain.

Les transactions réalisées en devises autres que la monnaie fonctionnelle sont comptabilisées aux taux de change en vigueur à la date où elles sont conclues. À chaque date de clôture, les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis aux taux en vigueur à la date de l'état de la situation financière. Les éléments non monétaires qui sont évalués au coût historique dans une devise ne sont pas reconvertis. Les produits et les charges sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les profits et pertes de change sont comptabilisés en résultat net.

Pour les besoins de la présentation des états financiers, les actifs et les passifs de HERTZ US sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. Les éléments de produits et de charges sont convertis aux taux de change moyens pour la période, sauf si les taux de change ont fluctué de façon importante durant la période, auquel cas les taux de change en vigueur à la date de transaction sont utilisés. Les écarts de change découlant de la conversion sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Jugements, estimations et hypothèses comptables critiques

La préparation des états financiers selon les IFRS exige que la direction formule des jugements, des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et sur les montants présentés des actifs, des passifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants présentés des produits et des charges au cours de la période de présentation de l'information financière. Les estimations et les hypothèses sont revues régulièrement et sont fondées sur l'expérience de la direction ainsi que sur d'autres facteurs, notamment l'anticipation d'événements futurs jugés raisonnables dans les circonstances. Toutefois, les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Les modifications aux estimations comptables sont comptabilisées au cours de la période où elles sont apportées et lors de toute période ultérieure touchée.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Jugements critiques

Continuité de l'exploitation

Lors de la préparation des états financiers, la direction a formulé des jugements dans son évaluation de la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. La direction dresse les états financiers sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si elle a l'intention de liquider l'entité ou de mettre fin aux activités de cette dernière, ou si aucune autre option réaliste ne s'offre à elle.

Titre sur les actifs de prospection

La Société a conclu une entente de service pour vérifier si un titre est rattaché à ses terrains miniers de prospection, et ces procédures ne garantissent pas son titre. Ces terrains miniers peuvent être visés par des ententes déjà conclues ou des transferts et le titre peut être touché par des défauts non relevés.

Estimations et hypothèses

Dépréciation d'actifs de prospection et d'évaluation

L'application de la méthode comptable employée par la Société pour comptabiliser les dépenses de prospection et d'évaluation exige l'exercice du jugement afin de déterminer s'il est probable que les avantages économiques futurs reviendront à la Société, ce qui peut être fondé sur des hypothèses relatives aux événements ou aux circonstances futurs. Les estimations et les hypothèses formulées peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles.

Impôt différé

L'établissement des actifs ou des passifs d'impôt différé exige la formulation d'hypothèses subjectives concernant les taux d'imposition futurs et la probabilité d'utiliser des reports prospectifs. Les révisions apportées à ces hypothèses pourraient influencer considérablement sur les montants comptabilisés; par conséquent, elles n'offrent pas forcément de certitude quant aux valeurs comptabilisées.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La Société considère comme équivalents de trésorerie les dépôts bancaires ou les titres portant intérêt à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et les actifs dont l'échéance est de trois mois ou moins à l'acquisition. Aux 31 juillet 2022 et 2021, la Société ne détenait aucun équivalent de trésorerie.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles générées en interne ne sont inscrites à l'actif que si les coûts de mise en valeur peuvent être évalués avec fiabilité, si le produit ou le processus est faisable sur les plans technique et commercial, s'il est probable que la Société tirera des avantages économiques futurs et si la Société a l'intention de réaliser la mise en valeur de l'actif et d'utiliser ou de vendre l'actif et qu'elle a les ressources nécessaires pour le faire. La probabilité de tirer des avantages économiques futurs dépend de la capacité de la Société à commercialiser ses technologies, laquelle relève du jugement et des connaissances de la direction. Au 31 juillet 2022, les coûts de technologie ont été passés en charges puisque la direction n'a pas été en mesure de confirmer les avantages économiques futurs pouvant être tirés des dépenses connexes.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Actifs de prospection et d'évaluation

Une fois que la Société a acquis le droit juridique d'explorer un terrain minier, toutes les dépenses liées à l'acquisition, à l'exploration et à l'évaluation des terrains miniers (y compris les paiements pour une première option et les frais annuels pour maintenir les terrains miniers en règle) sont comptabilisées à l'actif et différées par terrain jusqu'à ce que le projet auquel elles se rapportent soit vendu, abandonné, déprécié ou mis en production. Les coûts qui ne sont pas directement attribuables aux activités d'exploration et d'évaluation sont passés en charges dans la période au cours de laquelle ils sont engagés. Lors du démarrage de la production commerciale, les coûts accumulés connexes sont amortis sur le bénéfice projeté à l'aide de la méthode des unités de production sur les réserves recouvrables estimées.

La direction apprécie les valeurs comptables des terrains miniers lorsque des événements ou des circonstances indiquent qu'ils pourraient subir une perte de valeur sur une base annuelle. Généralement, il est considéré que le terrain minier a subi une perte de valeur si 1) la période pendant laquelle l'entité a le droit de prospecter a expiré ou qu'il n'est pas prévu qu'elle sera renouvelée; 2) d'importantes dépenses visant à poursuivre la prospection ne sont pas prévues au budget, ni planifiées; 3) la prospection n'a pas mené à la découverte de quantités commercialement viables; ou 4) la valeur comptable ne sera probablement pas récupérée dans sa totalité suite à la mise en valeur réussie ou à la vente. Lorsqu'on juge qu'un projet ne présente plus de potentiel commercial viable pour la Société, les dépenses de prospection et d'évaluation qui y sont associées sont réputées avoir perdu de la valeur. Par conséquent, ces dépenses de prospection et d'évaluation, qui dépassent les valeurs recouvrables estimées, sont déduites du résultat net.

Capital social

La Société se sert de la méthode de la valeur résiduelle pour évaluer les actions et les bons de souscription qui composent les unités émises dans le cadre d'un placement privé. Selon cette méthode, la valeur est tout d'abord répartie à la composante la plus facile à évaluer à la juste valeur, puis la différence donne la valeur de la composante restante. Les honoraires pour services professionnels et services de consultation, les droits acquittés aux autorités de réglementation et les autres coûts directement attribuables aux opérations de financement sont comptabilisés à titre de frais d'émission d'actions différés jusqu'à ce que ces opérations soient conclues, si leur conclusion est jugée probable; sinon, ils sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés. Les frais d'émission d'actions sont comptabilisés dans le capital social lorsque les actions sont émises. Les frais d'émission d'actions différés liés aux opérations de financement qui ne sont pas conclues sont passés en charges.

Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat est composée de l'impôt exigible et de l'impôt différé. L'impôt sur le résultat est comptabilisé en résultat net, sauf s'il a trait à des éléments comptabilisés directement dans les capitaux propres. La charge d'impôt exigible est l'impôt qui devrait être payé sur le résultat imposable pour l'exercice, selon les taux d'imposition adoptés ou pratiquement adoptés à la date de clôture, après ajustement pour tenir compte des modifications à l'impôt à payer pour des exercices antérieurs.

Impôt sur le résultat (suite)

La Société comptabilise l'impôt sur le résultat selon la méthode du report variable axée sur le bilan. Selon cette méthode, les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués en fonction des différences temporaires entre les valeurs comptables et la valeur fiscale des actifs et passifs, selon les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur qui devraient s'appliquer lorsque ces différences se résorbent. Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où la direction a déterminé qu'il est probable de les réaliser.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Paiements fondés sur des actions

La Société comptabilise tous les paiements fondés sur des actions à leur juste valeur. Les paiements fondés sur des actions destinés aux salariés sont évalués à la juste valeur des instruments émis et amortis sur la période d'acquisition des droits. Les paiements fondés sur des actions et destinés aux non-salariés sont évalués à la juste valeur des biens ou des services reçus ou à la juste valeur des instruments de capitaux propres émis, s'il est déterminé que la juste valeur des biens ou des services ne peut être calculée de manière fiable, et ils sont comptabilisés à la date à laquelle les biens ou les services sont reçus. Le montant correspondant est comptabilisé à titre de réserves. La Société utilise le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes pour estimer la juste valeur des paiements fondés sur des actions.

Les paiements fondés sur des actions sont imputés aux activités d'exploitation sur la période d'acquisition des droits des options sur actions. Les options d'achat et les bons de souscription de placeurs pour compte émis dans le cadre de placements d'actions ordinaires sont comptabilisés à la juste valeur à la date d'émission à titre de frais d'émission d'actions. À la date de clôture, le montant comptabilisé en charges est ajusté pour refléter le nombre réel d'options sur actions pour lesquelles les droits devraient être acquis. À l'exercice des options sur actions ainsi que des options et des bons de souscription des placeurs pour compte, le capital social est crédité de la contrepartie reçue et de la juste valeur antérieurement créditée aux réserves.

Résultat par action

La Société utilise la méthode du rachat d'actions pour calculer le résultat par action. Selon cette méthode, le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pendant la période. Le résultat dilué par action est établi en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation à l'aide de la méthode du rachat d'actions pour tenir compte de la dilution potentielle des titres découlant de l'exercice d'options sur actions et de bons de souscription dans le cours. Le résultat par action dilué ne tient compte d'aucun instrument de capitaux propres pouvant avoir un effet dilutif si son effet est antidilutif.

Instruments financiers

La Société comptabilise ses instruments financiers selon IFRS 9 *Instruments financiers* (IFRS 9). IFRS 9 utilise une méthode unique pour déterminer si un actif financier est classé et évalué au coût amorti ou à la juste valeur. Le classement et l'évaluation des actifs financiers sont fondés sur les modèles économiques de la Société pour la gestion des actifs financiers et ils varient selon que les flux de trésorerie contractuels représentent uniquement des paiements de capital et d'intérêts ou non.

Selon IFRS 9, les actifs financiers sont classés dans l'une des trois catégories suivantes :

- Coût après amortissement;
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global;
- Juste valeur par le biais du résultat net.

Selon IFRS 9, les passifs financiers sont classés dans l'une des deux catégories suivantes :

- Coût après amortissement;
- Juste valeur par le biais du résultat net.

La Société a classé la trésorerie à la juste valeur par le biais du résultat net, puis les créditeurs et charges à payer ainsi que la dette envers des parties liées au coût après amortissement.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilisation initiale

Le classement est déterminé à la comptabilisation initiale et dépend de la nature et de l'objectif de l'actif financier. Lors de la comptabilisation initiale, tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur majorée des coûts de transaction qui y sont directement attribuables, exception faite des actifs financiers et des passifs financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net, dans lequel cas les coûts de transaction sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés.

Évaluation ultérieure des actifs financiers

Les actifs financiers classés au coût après amortissement sont évalués au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Le coût après amortissement est calculé en tenant compte de tout escompte ou de toute prime à l'acquisition et des frais qui font partie intégrante du calcul selon la méthode du taux d'intérêt effectif. L'amortissement qui en découle est inclus dans les produits financiers. Les actifs financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur, les gains et les pertes étant comptabilisés en résultat net. Les placements dans des instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sont évalués à la juste valeur, les changements de la juste valeur étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Les dividendes tirés de ce placement sont comptabilisés en résultat net lorsque le droit de la Société de recevoir le paiement du dividende est établi, à moins qu'ils ne représentent un montant recouvrable d'une partie du coût de placement. Aux 31 juillet 2022 et 2021, la Société ne possédait aucun actif financier classé à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Dépréciation des actifs financiers comptabilisés au coût après amortissement

La Société examine toute l'information disponible, y compris celle de nature prospective comme les pertes de crédit attendues qui sont associées aux actifs comptabilisés au coût après amortissement. Le choix de la méthode de dépréciation dépend s'il y a eu augmentation marquée ou non du risque de crédit. À la date de clôture, la Société évalue la correction de valeur pour pertes de l'actif financier à un montant correspondant aux pertes de crédits attendues pour la durée de vie si le risque de crédit lié à l'actif financier a augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale. Afin d'évaluer s'il y a une augmentation marquée du risque de crédit, la Société compare le risque de défaut associé à l'actif à la date de clôture de la période avec le risque de défaut à la date de comptabilisation initiale, en s'appuyant sur l'ensemble des informations disponibles ainsi que sur des informations prospectives raisonnables et justifiables.

S'il existe des indications objectives que des actifs comptabilisés au coût après amortissement ont subi une perte de valeur, le montant de la perte correspond à la différence entre la valeur comptable de l'actif et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif initial de l'actif financier. La valeur comptable de l'actif est alors réduite du montant de la perte de valeur. Le montant de la perte est comptabilisé en résultat net.

Si, au cours d'une période ultérieure, le montant de la perte de valeur diminue et que cette diminution peut être objectivement liée à un événement survenant après la comptabilisation de la perte de valeur, la comptabilisation de la perte de valeur est reprise seulement si la valeur comptable de l'actif n'est pas supérieure au coût après amortissement qui aurait été obtenu si la perte de valeur n'avait pas été comptabilisée. Toute reprise ultérieure d'une perte de valeur est comptabilisée en résultat net.

Évaluation ultérieure des passifs financiers

Les passifs financiers classés au coût après amortissement sont évalués au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Le coût après amortissement est calculé en tenant compte de tout escompte ou de toute prime à l'acquisition et des frais qui font partie intégrante du calcul selon la méthode du taux d'intérêt effectif. L'amortissement qui en découle est inclus dans les coûts financiers.

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)

NOTES ANNEXES

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Décomptabilisation des actifs financiers et des passifs financiers

La Société ne décomptabilise des actifs financiers que si les droits contractuels de recevoir les flux de trésorerie liés aux actifs financiers arrivent à expiration, ou qu'elle transfère à une autre entité les actifs financiers et la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les profits et les pertes découlant de la décomptabilisation des actifs financiers et des passifs financiers classés au coût amorti sont comptabilisés en résultat net lorsque l'instrument est décomptabilisé ou déprécié, ainsi que dans le cadre du processus d'amortissement. Les profits et les pertes découlant de la décomptabilisation des instruments de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (y compris toute composante de change connexe) sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Les montants présentés dans les autres éléments du résultat global ne sont pas transférés ultérieurement au résultat net, même si la perte ou le profit cumulé peut être transféré au sein des capitaux propres.

Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation au titre du passif est éteinte, annulée ou arrive à échéance. Lorsqu'un passif financier existant est remplacé par un autre passif financier du même créancier dont les modalités sont substantiellement différentes, ou lorsque les modalités d'un passif existant font l'objet d'importantes modifications, cette modification ou cet échange est traité comme une décomptabilisation du passif initial. Dans ce cas, un nouveau passif est comptabilisé, et l'écart dans les valeurs comptables respectives est comptabilisé dans l'état des résultats.

Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur des instruments financiers qui sont négociés sur des marchés actifs à chaque date de clôture est déterminée en fonction des cours du marché, sans aucune déduction pour tenir compte des coûts de transaction. Pour les instruments financiers qui ne sont pas négociés sur des marchés actifs, la juste valeur est déterminée à l'aide des techniques d'évaluation appropriées, comme l'utilisation d'une transaction récente dans des conditions de concurrence normale entre des parties informées et consentantes, une analyse des flux de trésorerie actualisés, une référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument qui est essentiellement identique ou d'autres modèles d'évaluation.

Normes comptables publiées mais non encore en vigueur

Certaines nouvelles normes, modifications aux normes et interprétations n'étaient pas encore en vigueur pour l'exercice clos le 31 juillet 2022, et n'ont donc pas été appliquées lors de la préparation des présents états financiers. Aucune de ces prises de position ne devrait avoir d'incidence significative sur les états financiers.

4. ACTIFS DE PROSPECTION ET D'ÉVALUATION

Les dépenses de prospection et d'évaluation de la Société sont les suivantes :

	Projet Lucky Mica, Arizona	Total
Solde au 31 juillet 2021	- \$	- \$
Coût d'acquisition		
Actions émises	-	-
Paiements en trésorerie	38 965	38 965
	38 965	38 965
Dépenses de prospection et d'évaluation		
Droit de maintien des claims	24 510	24 510
Coûts de prospection géologique	13 015	13 015
	37 525	37 525
Solde au 31 juillet 2022	76 490 \$	76 490 \$

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)

NOTES ANNEXES

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

4. ACTIFS DE PROSPECTION ET D'ÉVALUATION (suite)

Projet Lucky Mica, en Arizona (É.-U.)

Le 21 avril 2022, la Société a conclu un contrat d'achat de terrains avec Utah Mineral Resources LLC (« UMR ») et Bullrun Capital Inc. (« Bullrun ») en vue d'acquérir une participation indivise de 100 % dans 112 claims miniers situés dans l'État de l'Arizona, aux États-Unis, pour la contrepartie indiquée ci-dessous. UMR et Bullrun sont appelées collectivement le Vendeur 1. Bullrun est contrôlée par un membre de la direction qui est aussi administrateur de la Société.

- a) Paiement en trésorerie de 150 000 \$ US dans les douze mois suivant la date d'entrée en vigueur du contrat (21 avril 2023)
- b) Émission de 6 000 000 d'actions ordinaires au prix réputé de 0,025 \$ l'action (29 août 2022, voir la note 15)

La Société a également convenu de payer à Bullrun des redevances de 3 % calculées à la sortie de la fonderie (les « RCSF 1 ») dès le démarrage de la production commerciale de ces claims. Les RCSF 1 peuvent être ramenées de 3 % à 2 % à tout moment moyennant un paiement de 1 000 000 \$ à Bullrun.

Le 8 juin 2022, la Société a conclu un autre contrat d'achat de terrains avec Marco Montecinos, Steve Hodges et Jimmy Hodges (collectivement, le « Vendeur 2 ») en vue d'acquérir une participation indivise de 100 % dans 2 claims miniers situés dans l'État de l'Arizona, aux États-Unis, pour la contrepartie suivante :

- a) Paiement en trésorerie de 30 000 \$ US à la date d'entrée en vigueur du contrat, le 8 juin 2022 (versé le 7 juillet 2022)
- b) Paiement en trésorerie de 30 000 \$ US dans les six mois de la date d'entrée en vigueur du contrat, soit le 8 décembre 2022 (versé le 22 septembre 2022, voir la note 15)
- c) Émission de 240 000 actions ordinaires au prix réputé de 0,025 \$ l'action à la date à laquelle la Société s'inscrit en Bourse.

La Société a convenu de payer au Vendeur 2 des redevances de 1 % calculées à la sortie de la fonderie (les « RCSF 2 ») dès le démarrage de la production commerciale de ces claims. L'obligation liée aux RCSF 2 peut être éteinte à tout moment en versant une somme de 300 000 \$ au Vendeur 2.

Au 31 juillet 2022, la valeur comptable globale des terrains miniers situés en Arizona se chiffrait à 76 490 \$ (0 \$ au 31 juillet 2021).

5. CAPITAL SOCIAL

Le capital social autorisé de la Société est constitué d'un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale.

Au 31 juillet 2022, 7 140 001 actions ordinaires (1 action ordinaire au 31 juillet 2021) étaient émises et en circulation.

Le 13 juillet 2022, la Société a émis 7 140 000 actions ordinaires au prix de 0,025 \$ l'action pour un produit brut de 178 500 \$ et a payé des frais d'émission d'actions de 12 463 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2022, la Société a aussi tiré un produit de souscription de 86 250 \$ dans le cadre d'un placement privé réalisé après l'exercice clos le 31 juillet 2022 (note 15).

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)

NOTES ANNEXES

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

6. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les transactions entre parties liées sont conclues dans le cours normal des activités et ont été évaluées à la valeur d'échange de la contrepartie établie d'un commun accord par les parties liées. Les transactions entre parties liées qui ne sont pas présentées ailleurs dans les états financiers consolidés sont indiquées ci-dessous (voir également la note 4).

Au 31 juillet 2022, la dette envers des parties liées s'élevait à 110 133 \$ (0 \$ au 31 juillet 2021), comme suit :

	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Société contrôlée par la chef des finances	6 000 \$	- \$
Administrateurs	3 000	-
Société contrôlée par l'ancien président devenu chef de la direction et administrateur de la Société en septembre 2022 (voir également la note 14)	101 133	-
	110 133 \$	- \$

Les dettes envers des parties liées ou les créances sur parties liées ne portent pas intérêt, ne sont pas garanties et n'indiquent aucune date de remboursement.

Au cours des exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021, la Société a engagé les frais suivants pour les transactions conclues avec les administrateurs, les cadres dirigeants et les sociétés contrôlées par les administrateurs :

	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Honoraires de gestion	9 000 \$	- \$
Honoraires comptables	6 390	-
Jetons de présence	9 000	-
	24 390 \$	- \$

Les honoraires de gestion de 9 000 \$ (0 \$ en 2021) et les honoraires comptables de 6 390 \$ (0 \$ en 2021) ont été facturés par la chef des finances et une société contrôlée par ce dernier.

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de la Société comprennent le chef de la direction, la chef des finances et les administrateurs. Leur rémunération globale est présentée dans le tableau ci-dessus. Les membres clés de la direction n'ont pas reçu d'avantages postérieurs à l'emploi, d'indemnité de cessation d'emploi ou d'autres avantages à long terme au cours des exercices clos le 31 juillet 2022 et 2021.

7. CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Créditeurs	2 058 \$	- \$
Charges à payer	42 437	1 320
	44 495 \$	1 320 \$

8. CHARGES DE RECHERCHE MINIÈRE

	31 juillet 2022	31 juillet 2021
Rédaction de rapports techniques	14 996 \$	- \$
Travaux d'exploration	36 885	-
Prélèvement et analyse d'échantillons de terrain	21 911	-
Inspection par drone	29 445	-
	103 237 \$	- \$

9. INFORMATION ADDITIONNELLE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2022, la Société n'a pas mené d'activités d'investissement sans effet sur la trésorerie.

10. GESTION DU CAPITAL

La Société considère que sa structure de capital la valeur résiduelle nette des éléments d'actif, moins les éléments de passif. Sa stratégie de gestion du capital vise les objectifs suivants : i) maintenir la souplesse financière nécessaire pour honorer ses obligations financières et poursuivre son exploitation; ii) maintenir une structure du capital lui permettant de poursuivre la mise en valeur de ses terrains miniers; et iii) optimiser l'utilisation du capital pour procurer aux actionnaires un rendement du capital investi proportionnel au risque couru.

La Société formule et adapte sa stratégie financière en fonction des conditions du marché de manière à maintenir une structure du capital souple, conformément à ses objectifs et aux caractéristiques de risque des actifs sous-jacents. Elle gère la structure de son capital et y apporte des ajustements en fonction de l'évolution de la conjoncture et des caractéristiques de risque des actifs sous-jacents. Pour maintenir ou ajuster sa structure du capital, la Société pourrait émettre des actions, acquérir ou céder des actifs, ou rajuster la trésorerie et les débiteurs. La Société n'est pas tenue d'observer des exigences externes en matière de capital.

Au 31 juillet 2022, la Société affichait un fonds de roulement déficitaire de 21 796 \$ (1 320 \$ au 31 juillet 2021). La direction prévoit réunir des capitaux additionnels sur les marchés financiers ou au moyen de placements privés de titres.

11. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

Les instruments financiers de la Société se composent de la trésorerie, des créiteurs et de la dette envers des parties liées.

La valeur comptable de ces instruments financiers se rapproche de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

Les actifs financiers et passifs financiers qui sont évalués de façon récurrente à leur juste valeur sont tous classés au niveau le plus bas des données d'entrée pertinentes pour cette évaluation. Certains actifs non financiers et passifs non financiers peuvent également être évalués à la juste valeur de façon ponctuelle. La hiérarchie des justes valeurs divise les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation selon trois niveaux, le niveau 1 étant le plus important. Les niveaux hiérarchiques et les techniques d'évaluation des actifs et des passifs figurent ci-dessous.

11. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES (suite)

Niveau 1 – Cours sur des marchés actifs pour des actifs identiques

Cours non ajustés sur des marchés actifs qui sont accessibles à la date d'évaluation pour des actifs et des passifs identiques libres de toute restriction.

Niveau 2 - Autres données d'entrée observables importantes

Cours cotés sur des marchés non actifs, cours cotés pour des actifs ou des passifs similaires sur des marchés actifs ou données d'entrée observables, directement ou indirectement, pour la quasi-totalité de la durée de l'actif ou du passif.

Aucun élément de la Société n'est classé au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

Niveau 3 - Données d'entrée non observables importantes

Cours non observables (étayés par peu d'activités ou aucune activité sur les marchés).

Aucun élément de la Société n'est classé au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs.

La valeur comptable de la trésorerie, des créditeurs et charges à payer ainsi que de la dette envers des parties liées avoisine leur juste valeur en raison de l'échéance relativement rapprochée de ces instruments financiers.

Risques liés aux instruments financiers

Les instruments financiers de la Société exposent cette dernière à certains risques financiers, dont le risque de crédit, le risque de taux d'intérêt, le risque de marché, le risque de liquidité et le risque de change.

Risque de crédit

La Société est exposée au risque de concentration de crédit en raison de la trésorerie détenue. Ce risque est réduit au maximum du fait que les placements sont détenus dans de grandes institutions financières canadiennes. Les débiteurs de la Société n'exposent pas cette dernière à des risques.

Risque de taux d'intérêt

La Société est exposée à un risque minime de taux d'intérêt. Les fluctuations des taux d'intérêt du marché n'ont pas d'incidence importante sur ses activités.

Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou que les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de la variation des cours du marché. Le risque de marché peut découler de variations d'éléments comme les taux de change, les taux d'intérêt, les prix des marchandises et les cours boursiers.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que la Société soit incapable d'honorer ses obligations financières à leur échéance. Pour gérer ce risque, la Société veille à avoir en tout temps des liquidités suffisantes pour honorer ses obligations à leur échéance, dans des conditions tant normales que difficiles, sans subir de pertes inacceptables ni risquer d'entacher sa réputation. La clé de la réussite, en matière de gestion des liquidités, réside dans le degré de certitude des prévisions de flux de trésorerie. Le risque de liquidité augmente lorsque les flux de trésorerie futurs sont incertains.

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)

NOTES ANNEXES

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

11. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES (suite)

Le but de la Société est d'avoir en caisse des fonds suffisants pour couvrir les charges d'exploitation prévues. Pour atteindre cet objectif, elle préparera des budgets annuels de dépenses d'investissement qui feront l'objet d'une surveillance régulière et seront révisés au besoin. La Société surveille le risque d'insuffisance de fonds en contrôlant étroitement les dates d'échéance de ses comptes fournisseurs et autres créditeurs.

Au 31 juillet 2022, la Société affichait une trésorerie de 116 793 \$ (0 \$ au 31 juillet 2021) et un fonds de roulement déficitaire de 21 796 \$ (1 320 \$ au 31 juillet 2021). Se trouvant au stade préliminaire de la prospection, la Société n'a pas encore de terrains miniers producteurs de revenus. Jusqu'ici, elle a financé ses activités par des opérations de financement par capitaux propres, et elle recourra vraisemblablement au même moyen pour régler des créditeurs et des charges à payer de 44 495 \$ et des dettes envers des parties liées de 110 133 \$ qui doivent être réglés dans les douze mois suivant la date de clôture.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que des variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou d'autres monnaies étrangères se répercutent sur les activités et les résultats financiers de la Société. La Société est exposée au risque de change dans la mesure où les actifs et les passifs en devises qu'elle détient ne sont pas libellés en dollars canadiens. La Société n'a conclu aucun contrat de change pour atténuer ce risque.

12. ENGAGEMENTS

Au 31 juillet 2022, la Société n'avait aucun autre engagement que ceux indiqués à la note 4.

13. INFORMATIONS SECTORIELLES

À l'heure actuelle, la Société exerce ses activités dans un seul secteur d'exploitation à présenter : l'acquisition, l'exploration et la mise en valeur de terrains miniers aux États-Unis. Tous les actifs de la Société se trouvent aux États-Unis et toutes les dépenses sont engagées dans ce pays. Puisque la Société ne compte aucune activité génératrice de produits, aucune information sectorielle par produits n'est fournie dans les présents états financiers.

14. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Le tableau qui suit présente un rapprochement entre le montant recouvrable d'impôt sur le résultat à l'application des taux d'imposition combinés prévus par les lois au Canada (fédérale et provinciales) et aux États-Unis :

	2022	2021
Résultat de l'exercice	(196 273) \$	-
Taux d'imposition	27 %	27 %
Recouvrement d'impôt sur le résultat prévu (27 %)	52 994	-
Charges déductibles	2 493	-
Pertes fiscales non utilisées	(55 487)	-
Recouvrement d'impôt sur le résultat	52 994 \$	- \$

HERTZ LITHIUM INC. (ANCIENNEMENT HYBRID VENTURES INC.)

NOTES ANNEXES

Exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

14. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT (suite)

Les principales composantes des actifs d'impôt différé de la Société se présentent comme suit :

Actifs d'impôt différé	2022	2021
Pertes autres qu'en capital à déduire au cours de périodes futures	53 667 \$	- \$
Actifs de prospection et d'évaluation	20 652	-
Frais d'émission d'actions	2 692	-
	77 011	-
Actifs d'impôt différé non comptabilisés	(77 011)	-
Actifs d'impôt différé, montant net	- \$	- \$

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'un résultat imposable soit disponible pour en retrancher les différences temporaires déductibles ainsi que les crédits d'impôt inutilisés et les pertes fiscales inutilisées reportés en avant.

D'après le revenu imposable des exercices antérieurs et les projections de revenu imposable futur des prochains exercices au cours desquels les actifs d'impôt différé pourraient être déductibles, la direction n'a pas comptabilisé d'actifs impôt différé.

Sous réserve de certaines restrictions, la Société compte des pertes autres qu'en capital de 196 273 \$ qui peuvent servir à réduire le revenu imposable au Canada dans l'avenir. Le tableau suivant présente l'échéance des pertes autres qu'en capital :

Année	
2042	196 273 \$

15. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 16 août 2022, la Société a émis 250 000 actions ordinaires au prix de 0,025 \$ l'action pour un produit brut total de 6 250 \$.

Le 29 août 2022, conformément au contrat d'achat de terrains daté du 21 avril 2022, la Société a émis 6 000 000 d'actions ordinaires en lien avec l'acquisition de 112 claims miniers situés dans l'État de l'Arizona, aux États-Unis (note 4).

Le 29 août 2022, la Société a adopté et approuvé un régime d'options sur actions aux termes duquel 10 % des actions ordinaires en circulation de la Société sont réservées aux fins d'émission.

Le 8 septembre 2022, la Société a conclu un placement privé et émis 3 795 000 actions au prix de 0,125 \$ l'action pour un produit brut de 474 375 \$, dont un montant de 86 250 \$ a été reçu avant l'exercice clos le 31 juillet 2022. Chaque unité se compose d'une action ordinaire et d'un bon de souscription d'actions. Chaque bon de souscription confère au porteur le droit d'acquies une action ordinaire de la Société au prix de 0,25 \$ l'action au cours de la période de 24 mois suivant la date d'émission d'unités.

Le 16 septembre 2022, la Société a conclu une entente de promotion pour produire des publicités de style graphique et les diffuser à la télévision. L'entente s'étend sur une période de six semaines pour une contrepartie totale de 29 250 \$.

Le 22 septembre 2022, conformément au contrat d'achat de terrains daté du 8 juin 2022, la Société a versé un montant supplémentaire de 30 000 \$ US en lien avec l'acquisition de 2 claims miniers situés dans l'État de l'Arizona, aux États-Unis (note 4).

Le 30 septembre 2022, la Société a attribué à ses dirigeants, administrateurs et consultants un total de 1 700 000 options sur actions. Celles-ci peuvent être exercées au prix de 0,125 \$ l'action au cours de la période de cinq ans suivant la date de leur attribution.

15. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE (suite)

Le 24 octobre 2022, la Société a adopté et approuvé un régime d'unités d'actions avec restrictions à plafond variable (le « régime d'UAR ») autorisant l'attribution d'unités d'actions avec restrictions à ses propres administrateurs, dirigeants, salariés ou consultants ou à ceux de ses filiales. Le nombre maximal d'actions ordinaires (les « actions ») réservées aux fins d'émission selon le régime d'UAR, ainsi que les actions réservées aux fins d'émission selon tout autre accord de rémunération fondé sur des actions, notamment le régime d'options sur actions, est déterminé de temps à autre par les administrateurs de la Société, mais dans tous les cas, il ne doit pas dépasser 20 % des actions émises et en circulation (avant dilution) immédiatement avant l'émission des unités d'actions incessibles.

Le 21 novembre 2022, la Société a annulé 500 000 options sur actions par suite de la démission de l'un de ses dirigeants.

Après l'exercice clos le 31 juillet 2022, une société contrôlée par le chef de la direction, qui est aussi administrateur de la Société, a convenu de ne pas demander le remboursement du montant qui lui est dû dans les douze mois suivant la date de clôture de la Société qui dépose son prospectus définitif.