

Lawrence H. Mandel *Appellant*;

and

Her Majesty The Queen *Respondent*.

1980: February 21.

Present: Martland, Dickson, Estey, McIntyre and Chouinard JJ.

ON APPEAL FROM THE FEDERAL COURT OF APPEAL

Taxation — Income tax — Capital cost allowance — Film bought for audited cost of production — Cost payment on the purchase price — Balance payable out of earnings — Real or contingent liability — Assessment limiting the capital cost for the purchasers to the cash payment — Income Tax Act, R.S.C. 1952, c. 148, as amended prior to 1970-71-72 (Can.), c. 63, s. 11(1)(a) — Income Tax Regulations, 1100(1)(a).

APPEAL from a judgment of the Federal Court of Appeal¹ affirming the judgment of Walsh J. of the Trial Division² dismissing the appellant's appeal from a re-assessment made by the Minister of National Revenue for the 1971 taxation year. Appeal dismissed.

D. K. Laidlaw, Q.C., and P. H. Harris, for the appellant.

Wilfrid Lefebvre and Charles MacNab, for the respondent.

The judgment of the Court was delivered orally by

MARTLAND J.—The submissions made on behalf of the appellant have not persuaded us that there was any error in law in the result reached by the Federal Court of Appeal.

The appeal is dismissed with costs.

Appeal dismissed with costs.

Solicitors for the appellant: McCarthy & McCarthy, Toronto.

Solicitor for the respondent: W. Lefebvre, Ottawa.

Lawrence H. Mandel *Appellant*;

et

Sa Majesté La Reine *Intimée*.

1980: 21 février.

Présents: Les juges Martland, Dickson, Estey, McIntyre et Chouinard.

EN APPEL DE LA COUR D'APPEL FÉDÉRALE

Droit fiscal — Impôt sur le revenu — Allocation du coût en capital — Achat d'un film au coût de production vérifié — Acompte versé sur le prix d'achat — Solde payable sur les bénéfices — Passif éventuel ou réel — Cotisation limitant le coût en capital pour les acquéreurs à l'acompte versé — Loi de l'impôt sur le revenu, S.R.C. 1952, chap. 148, version modifiée antérieure à 1970-71-72 (Can.), chap. 63, art. 11(1)a) — Règlements de l'impôt sur le revenu, 1100(1)a).

POURVOI contre un arrêt de la Cour d'appel fédérale¹ confirmant le jugement du juge Walsh de la Division de première instance² rejetant l'avis d'opposition de l'appelant contre la nouvelle cotisation établie par le ministre du Revenu national pour l'année d'imposition 1971. Pourvoi rejeté.

D. K. Laidlaw, c.r., et P. H. Harris, pour l'appelant.

Wilfrid Lefebvre et Charles MacNab, pour l'intimée.

Version française du jugement de la Cour prononcé oralement par

LE JUGE MARTLAND—L'appelant ne nous a pas convaincus que la conclusion de la Cour d'appel fédérale contient une erreur de droit.

L'appel est rejeté avec dépens.

Pourvoi rejeté avec dépens.

Procureurs de l'appelant: McCarthy & McCarthy, Toronto.

Procureur de l'intimée: W. Lefebvre, Ottawa.

¹ [1979] 1 F.C. 560.

² [1977] 1 F.C. 673.

¹ [1979] 1 C.F. 560.

² [1977] 1 C.F. 673.