Segundo o CPC 06:

Arrendamento mercantil **financeiro** é aquele em que há transferência substancial dos riscos e benefícios inerentes à propriedade de um ativo. O título de propriedade pode ou não vir a ser transferido.

Arrendamento mercantil **operacional** é um arrendamento mercantil diferente de um arrendamento mercantil financeiro.

10. A **classificação** de um arrendamento mercantil como arrendamento mercantil financeiro ou arrendamento mercantil operacional depende da essência da transação e não da forma do contrato. Exemplos de situações que individualmente ou em conjunto levariam normalmente a que um arrendamento mercantil fosse classificado como arrendamento mercantil financeiro são: (a) o arrendamento mercantil transfere a propriedade do ativo para o arrendatário no fim do prazo do arrendamento mercantil; (b) o arrendatário tem a opção de comprar o ativo por um preço que se espera seja suficientemente mais baixo do que o valor justo à data em que a opção se torne exercível de forma que, no início do arrendamento mercantil, seja razoavelmente certo que a opção será exercida; (c) o prazo do arrendamento mercantil refere-se à maior parte da vida econômica do ativo mesmo que a propriedade não seja transferida; (d) no início do arrendamento mercantil, o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil totaliza pelo menos substancialmente todo o valor justo do ativo arrendado; e (e) os ativos arrendados são de natureza especializada de tal forma que apenas o arrendatário pode usá-los sem grandes modificações.

Contudo, pesquisas indicam que há USD 3 trilhões de passivos off balance nos balanços de empresas arrendatárias em contratos de arrendamento operacional.

O mercado acredita que esses passivos deveriam aparecer no balanço das arrendatárias, pois os contratos são complexos e muitos apresentam características de arrendamento operacional e financeiro.

Avalie a situação, consulte balanços de empresas com arrendamento operacional (companhias áreas) e apresente uma solução para o regulador (IASB), se houver uma.