

ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРИ РЕОРГАНИЗАЦИИ ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ: ПРОБЛЕМНЫЕ ВОПРОСЫ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

С.Л. Коротаев, доктор экон. наук, профессор БГЭУ

Аннотация. Исследуются теоретические, методологические и практические аспекты реорганизации предприятий путем выделения, в частности, организационные и учетные аспекты передачи выделенному предприятию активов, обязательств и собственного капитала реорганизуемого предприятия. Особое внимание уделяется передаче резервов по сомнительным долгам и вопросам правопреемства по операциям, осуществляемым реорганизуемым предприятием с даты составления разделительного баланса до даты регистрации выделенного предприятия.

TRANSFER OF ASSETS, LIABILITIES AND OWN CAPITAL DURING REORGANIZATION BY SEPARATION: PROBLEM ISSUES AND THEIR SOLUTIONS

S.L. Korotayev, Doctor of Economics, Professor of BSEU

Abstract. The subject of research are theoretical, methodological and practical aspects of a company reorganization by separation, in particular, organizational and accounting aspects of transfer of the assets, liabilities and own capital of the reorganized company to the separated company. The emphasis is on transfer of reserves on doubtful debts and on succession issues for operations performed by the reorganized company from the date of dividing balance sheet composition to the date of the separated company registration.

Введение. Как показывает практика, при реорганизации хозяйственных обществ возникает большое количество вопросов, на которые законодательные акты однозначных ответов не дают. Особенно много таких вопросов возникает при реорганизации путем выделения, которая является одной из наиболее сложных форм реорганизации.

Вот только некоторые из таких проблемных вопросов, связанных с разделом и передачей при реорганизации прав и обязательств реорганизуемого предприятия:

Как разделить между предприятиями-участниками реорганизации имеющиеся у реорганизуемого путем выделения предприятия активы, обязательства и собственный капитал?

Можно ли передать выделяемому предприятию непогашенную кредиторскую задолженность за ранее полученные и израсходованные реорганизуемым предприятием материалы?

Обязательно ли сопровождать передаваемые выделяемому предприятию материалы кредиторской задолженностью за них?

Что делать с полученными реорганизуемым предприятием авансами в счет будущей поставки товаров, работ, услуг, если обязательства по поставке при реорганизации передаются выделяемому предприятию?

Возникает ли у выделенной организации доход в отношении сумм, поступивших в оплату продукции, товаров, работ, услуг, дебиторская задолженность по которым была передана этой организации при реорганизации?

Необходимо ли операции, связанные с передачей активов, обязательств и собственного капитала, отражать в бухгалтерском учете участников реорганизации?

Может ли резерв по сомнительным долгам передаваться выделяемому при реорганизации предприятию?

Если может, в каком порядке, в каком размере?

Как передаваемый резерв повлияет на показатели (статьи) разделительного баланса?

Требуется ли корректировка статей разделительного баланса с учетом того, что между датой формирования разделительного баланса и датой регистрации выделенного при реорганизации предприятия имеется значительный временной период (переходный период), в течение которого реорганизуемое предприятие осуществляет хозяйственную деятельность?

Чтобы ответить на поставленные выше вопросы, определим основные специфические особенности, характерные для реорганизации путем выделения, обусловленные нормами законодательных и иных нормативных правовых актов [1, 2]:

при реорганизации путем выделения передача прав и обязательств выделяемому предприятию осуществляется по разделительному балансу, утверждаемому собранием учредителей (участников);

применительно к системе бухгалтерского учета передача прав и обязательств предполагает раздел и передачу выделяемому предприятию активов, обязательств и собственного капитала реорганизуемого предприятия;

переход прав и обязанностей к выделенному юридическому лицу определяется моментом его государственной регистрации;

реорганизуемое юридическое лицо или орган, принявший решение о реорганизации юридического лица, обязаны письменно уведомить об этом кредиторов реорганизуемого юридического лица;

хозяйственная деятельность юридического лица, из которого происходит выделение другого юридического лица, в период проведения реорганизации не прекращается, в связи с чем к моменту государственной регистрации выделенного предприятия происходит существенное изменение в объемах и структуре передаваемых прав и обязательств;

после завершения реорганизации юридическое лицо, из которого происходило выделение другого юридического лица, продолжает заниматься хозяйственной деятельностью, сохраняя прежнюю организационно-правовую форму.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ, МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РЕОРГАНИЗАЦИИ ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ

Организационные и учетные аспекты

раздела имущества и обязательств при реорганизации

Прежде всего отметим, что порядок раздела активов, обязательств и собственного капитала между участниками реорганизации путем выделения действующим законодательством не определен. Не определена законодательством и необходимость соблюдения пропорционального (в привязке к долям участников) раздела активов, обязательств и собственного капитала реорганизуемой организации.

В этой связи пропорциональность раздела активов и сопровождающих эти активы источников (собственных и заемных) определяется решением органа, принявшего решение о реорганизации.

В принципиальном плане не исключается ситуация, при которой выделенному предприятию будут переданы активы, обеспечиваемые исключительно кредиторской задолженностью (кроме вклада в уставный фонд). При этом у реорганизуемого предприятия могут остаться активы, обеспечиваемые исключительно собственным капиталом.

Вместе с тем, поскольку при реорганизации путем выделения речь идет в конечном итоге о разделе имущества, участники реорганизуемого предприятия, некоторые из которых станут участниками выделяемого предприятия, заинтересованы в том, чтобы при формировании разделительного баланса в его основу были положены принципы справедливости и отсутствия преференций (предпочтений).

Под справедливостью в данном случае понимается, что все требования участников реорганизуемой организации и ее кредиторов при реорганизации должны быть справедливо и в равной степени удовлетворены. В свою очередь, отсутствие преференций означает, что ни одному из участников реорганизации при выделении не будут даны существенные преимущества по отношению к другим [3].

Некоторые специалисты, занимающиеся практическими аспектами реорганизации [3, 4], предлагают в целях справедливого раздела имущества, в том числе дебиторской задолженности, а также обязательств использовать коэффициент долгового покрытия (КДП), определяемый как отношение положительного денежного потока (ПДП) к отрицательному денежному потоку (ОДП).

При этом под ПДП понимаются денежные средства, которые поступят в компанию в течение определенного прогнозного периода. К таким средствам, в частности, отнесены как средства на счетах, так и приведенная стоимость активов, которая может быть получена от предполагаемой продажи избыточных и непрофильных активов, от взыскания дебиторской задолженности, от продажи и/или получения доходов от финансовых вложений.

В свою очередь, ОДП – это денежные средства, которые в течение определенного прогнозного периода «навсегда покинут компанию». К ним, в частности, отнесены «приведенная стоимость кредиторской задолженности и займов с учетом следуемых к начислению процентов, а также НДС, предполагаемый к уплате в бюджет в течение прогнозного периода».

Особое внимание обратим на то, что расчет КДП предлагается вести с использованием механизмов приведения стоимости будущих активов и обязательств к текущей стоимости. При этом прогнозный период определяется на 4-5 лет [3].

В случае если КДП по реорганизуемому и выделяемому обществам отличается менее чем на 5 %, то считается, что разделительный баланс будет соответствовать принципу справедливого раздела имущества, обязательств и собственного капитала реорганизуемого предприятия между участниками реорганизации.

Примерно аналогичный подход, но с несколько меньшим прогнозным периодом (3 года), предусма-

тривающий достижение равенства коэффициента баланса дисконтированных денежных потоков по участникам реорганизации, предлагается другими специалистами [4]. При этом они рекомендуют определять приведенную стоимость дебиторской задолженности по каждому дебитору с учетом платежей от дебитора на протяжении 2-х лет, предшествующих дате составления разделительного баланса.

Исследуя вопросы реорганизации путем выделения, авторы подчеркивают, что «после реорганизации каждое из обществ должно иметь источники на покрытие кредиторской задолженности, адекватные тем средствам, которые имело реорганизуемое общество до реформирования». В качестве источников, обеспечивающих кредиторскую задолженность, определяются активы, распределяемые между участниками реорганизации «по их оценочной (а не балансовой) стоимости пропорционально распределенным обязательствам» [4].

Обратим внимание на то обстоятельство, что в последнем случае авторы исходят из того, что сначала делятся обязательства и только потом они «наполняются» соответствующими активами.

Полагаем, что это не так. Дело в том, что учредители в большей степени заинтересованы в разделе не долгов, а именно активов. Поэтому сначала должен осуществляться именно раздел активов (что в немалой степени может быть обусловлено разделом бизнеса в привязке к разделяемым видам деятельности) и только потом поделенные активы должны, по нашему мнению, «наполняться» соответствующими обязательствами.

С нашей точки зрения, рассмотренные выше подходы, предлагаемые российскими специалистами, несколько усложнены, поскольку требуют существенных прогнозных расчетов и использования механизмов дисконтирования.

Возможно, они могут иметь место, но, как нам представляется, преимущественно в отношении крупных компаний, имеющих значимые объемы дебиторской и кредиторской задолженности.

Полагаем, что для справедливого раздела прав и обязательств между участниками реорганизации может использоваться более простой подход, при котором имущество между сторонами будет поделено с учетом величины чистых активов, причитающихся каждой из сторон исходя из общей величины чистых активов реорганизуемого предприятия и долей участников реорганизации.

Определим основные шаги, связанные с реорганизацией путем выделения, обеспечивающие справедливый раздел имущества и обязательств между участниками реорганизации:

1 шаг – проведение инвентаризации реорганизуемого предприятия на дату составления разделительного баланса;

2 шаг – расчет величины чистых активов, приходящихся на доли участников выделенного предприятия;

3 шаг – раздел имущества (активов) между участниками реорганизации (с ориентацией на соотношение долей участников реорганизации в уставном фонде реорганизуемого предприятия);

4 шаг – сопровождение передаваемых активов соответствующими источниками – кредиторской задолженностью и собственным капиталом;

5 шаг – обеспечение соответствия стоимости переданных выделенному предприятию активов сумме переданных обязательств и собственного капитала, соответствующего расчетной величине чистых активов, приходящихся на доли участников выделенной организации.

В конечном итоге стоимость активов, передаваемых выделяемому предприятию, должна соответствовать сумме передаваемой этому предприятию кредиторской задолженности и величине собственного капитала (с учетом уставного капитала).

Особо отметим, что реорганизация путем выделения требует четкого закрепления за участниками реорганизации договоров, заключенных ранее реорганизуемым предприятием, и, соответственно, вытекающих из договоров прав и обязательств сторон.

Рассмотрим далее особенности, присущие процессу раздела имущества при реорганизации путем выделения.

Очевидно, что приоритетное значение для участников реорганизации имеет раздел имущества, имеющего натуральную форму (оборудование, товарные запасы и т.п.). Особенно это актуально при реорганизации, проводимой в целях раздела сфер интересов участников по видам деятельности. В этой связи при реорганизации путем выделения, как правило, в первоочередном порядке осуществляется раздел именно таких активов.

При реорганизации путем выделения особое внимание следует уделить распределению полученных и выданных реорганизуемым предприятием авансов.

При этом необходимо соблюдать правило следования аванса за договором.

Так, например, если реорганизуемое предприятие получило аванс в счет последующей поставки товара, а при реорганизации весь товар передается выделяемому предприятию, которое будет осуществлять его поставку покупателю, то выделяемому предприятию должен быть также передан и полученный реорганизуемым предприятием аванс, а точнее – кредиторская задолженность, обусловленная полученным авансом.

В противном случае у выделенного предприятия после отгрузки товара покупателю будет иметься незакрытая дебиторская задолженность по товару, а у реорганизованного предприятия – незакрытая кредиторская задолженность в части полученного аванса за товар, переданный при реорганизации выделенному предприятию.

Если реорганизуемое предприятие уплатило аванс в счет последующего получения материалов, а впоследствии потребителем материалов будет выделенное предприятие, то при разделе имущества и обязательств выделенному предприятию целесообразно передать дебиторскую задолженность, обусловленную уплатой авансового платежа по поставляемым материалам.

Определенные особенности необходимо учитывать при разделе дебиторской задолженности.

Передача дебиторской задолженности выделенному предприятию в своей основе означает, что по этой задолженности реорганизованное предприятие, уплатившее налоги с отраженной в учете выручки, реальных денежных средств за отгруженные покупателем товары, работы, услуги не получит. Денежные средства по переданной дебиторской задолженности поступят выделенному предприятию без отражения их в составе его выручки от реализации.

Как результат, при паритетном разделе дебиторской задолженности между участниками реорганизации путем выделения реорганизуемое предприятие получит меньшую сумму активов (на сумму налога на прибыль, уплачиваемого реорганизуемым предприятием по переданной задолженности, сформировавшей выручку этого предприятия). При этом выделенное предприятие получит от покупателей (заказчиков) в погашение дебиторской задолженности, полученной им от реорганизуемого предприятия, необлагаемую сумму активов.

В этой связи можно говорить о том, что при реорганизации путем выделения поделенная между участниками реорганизации дебиторская задолженность имеет в итоге различную ее наполняемость соответствующими активами. В частности, при других равных условиях определенные выгоды в такой ситуации получает, с нашей точки зрения, выделяемая организация.

Очевидно, что при разделе дебиторской задолженности должен учитываться и ряд организационно-технологических аспектов.

Так, например, если при реорганизации путем выделения у реорганизуемого предприятия остается производство, а выделяемому предприятию передается торговая деятельность, то и задолженность за отгруженную продукцию целесообразно оставить за реорганизуемым обществом, а дебиторскую задолженность за отгруженные товары – за выделяемым обществом.

Кроме того, выделенному предприятию целесообразно передать кредиторскую задолженность реорганизуемого предприятия за товарно-материальные ценности, которые при реорганизации передаются создаваемому предприятию.

Вместе с тем следует отметить, что в данном случае речь идет о целесообразности, но не об обязательности. Дело в том, что стоимость передаваемых активов, в частности материалов, может не соответствовать имеющейся по ним задолженности (передаваемая стоимость материалов не учитывает «входной» НДС, принятый к вычету; часть кредиторской задолженности по передаваемым материалам уже погашена; часть материалов, по которым кредиторская задолженность не погашена, уже израсходована и т.д.).

В этой связи очевидно, что сопровождение передаваемых материалов соответствующей им кредиторской задолженностью в ряде случаев практически невозможно.

А это, в свою очередь, говорит о том, что по факту передаваемые выделяемому предприятию активы могут быть сопровождаемы кредиторской задолженностью по другим активам, полученным реорганизуемым предприятием, а также собственным капиталом. Соответственно, конкретная кредиторская задолженность перед поставщиком материалов может быть передана выделенному предприятию без «сопровождения» ее теми материалами, по которым она возникла у реорганизуемой организации.

При разделе активов необходимо учитывать и то обстоятельство, что в учете и отчетности они показываются по фактическим затратам, связанным с их приобретением (изготовлением), в то время как после раздела они могут быть реализованы по более высоким отпускным ценам.

Кроме того, следует иметь в виду, что целый ряд обязательств не может быть передан выделяемому предприятию. Речь, в частности, идет о задолженности реорганизуемого предприятия по налогам, а

также по расчетам с работниками.

По сути, при разделении путем выделения речь идет о необходимости обеспечения соблюдения стоимостного баланса между передаваемыми активами, с одной стороны, и передаваемыми обязательствами и собственным капиталом, с другой стороны.

Очевидно, что собственный капитал при реорганизации и разделе имущества между участниками реорганизации является в своей основе контрольной величиной, позволяющей оценить справедливость раздела активов и обязательств.

В силу того, что собственный капитал организации объединяет уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль и некоторые другие его элементы, на практике возникает вопрос о порядке их распределения между участниками реорганизации. Актуальность такого вопроса обусловлена тем, что каждый из названных собственных источников имеет различную ценность с точки зрения их использования.

Так, например, на выплату дивидендов может быть направлена только нераспределенная прибыль; на покрытие убытков от хозяйственной деятельности не могут быть направлены (как источник) суммы переоценки основных средств, не завершаемых строительством объектов и неустановленного оборудования (за исключением убытков, образовавшихся в результате списания имущества) [5] и т.д.

Полагаем, что механизм распределения собственного капитала при реорганизации – это прерогатива общего собрания участников. Если участниками реализуется стратегия справедливого раздела имущества и обязательств, то собственный капитал реорганизуемого предприятия может быть поделен в разрезе его составляющих исходя из соотношения чистых активов участников реорганизации. Так, например, если расчетная величина чистых активов выделенного предприятия составляет 30 % от размера чистых активов реорганизуемого предприятия, то выделенному предприятию должны перейти от реорганизуемого предприятия 30 % его нераспределенной прибыли, 30 % его добавочного капитала и т.д.

Понятно, что распределение собственного капитала по составляющим его элементам должно быть увязано с величиной уставного фонда выделяемого предприятия.

Особо следует отметить, что при реорганизации путем выделения уставный фонд выделяемого предприятия может формироваться как за счет передаваемой части уставного фонда реорганизуемого предприятия, так и за счет передаваемых иных собственных источников.

При реорганизации путем выделения возможна, с нашей точки зрения, ситуация, когда реорганизуемое предприятие по решению его участников выступит одним из участников либо единственным участником выделяемого предприятия.

В таком случае передача реорганизуемым предприятием имущества в качестве вклада в уставный фонд выделяемого предприятия будет отражаться в бухгалтерском учете и отчетности реорганизуемой организации как долгосрочные финансовые вложения, а у выделенной организации – как вклад в уставный капитал.

При этом уставный капитал предприятия, реорганизуемого путем выделения, может остаться неизменным.

Особо отметим, что если реорганизуемое предприятие окажется единственным учредителем выделяемого предприятия, то созданное предприятие будет унитарным и, соответственно, все передаваемые активы, обязательства и собственный капитал будут передаваться УП в пределах одного собственника.

В силу того, что расчетная величина чистых активов выделенного предприятия соответствует в своей основе величине собственного капитала этого предприятия, при разделе активов и обязательств должно соблюдаться следующее равенство, вытекающее из основного уравнения баланса:

$$СК = А - О, \quad (1)$$

где: **СК** – собственный капитал выделенного предприятия;

А – активы, передаваемые выделенному предприятию;

О – обязательства, передаваемые выделенному предприятию.

Поскольку величина СК выделяемого предприятия при так называемом «справедливом разделе» является расчетной величиной, на указанную величину и должна обеспечиваться разница между величиной (стоимостью) передаваемых активов и величиной передаваемых обязательств.

Так, если такая разница превышает величину собственного капитала, то выделенному предприятию на сумму превышения должна быть передана дополнительная величина обязательств.

Если наоборот, величина переданных обязательств превышает величину переданных активов, то на

сумму превышения выделенному предприятию следует передать соответствующие активы, в частности, денежные средства или дебиторскую задолженность.

В заключение отметим, что передача имущества и обязательств по разделительному балансу и передаточному акту от реорганизуемого предприятия выделяемому предприятию бухгалтерскими записями, как правило, не отражается.

Вместе с тем, в целях обеспечения соответствия стоимости передаваемых активов со стоимостью передаваемых обязательств и собственного капитала, на практике для учета таких операций возможно, с нашей точки зрения, использовать промежуточные счета учета расчетов, по дебету которых показывалась бы стоимость передаваемых активов, по кредиту – величина передаваемых обязательств и собственного капитала.

Нулевое сальдо по такому промежуточному счету свидетельствовало бы о том, что раздел имущества, обязательств и капитала произведен правильно.

В силу того, что реорганизуемое предприятие в результате реорганизации свою деятельность не прекращает, закрытие счета учета прибылей и убытков при разделе имущества и обязательств у него не производится, заключительная бухгалтерская отчетность на момент реорганизации не составляется.

Рассмотрим предлагаемый нами механизм справедливого раздела активов, обязательств и собственного капитала предприятия, реорганизуемого путем выделения, на конкретном примере.

ПРИМЕР 1¹.

Исходные данные²:

1. Общество с ограниченной ответственностью (ООО), осуществляющее производственную и торговую деятельность, реорганизуется путем выделения из него ОДО, которое будет осуществлять торговую деятельность.

Валюта баланса ООО – 1 млрд. руб.,

долгосрочные активы – 800 млн. руб.

в т.ч. основные средства – 800 млн. руб.;

краткосрочные активы – 200 млн. руб.,

в т.ч.:

- готовая продукция и товары – 50 млн. руб.;
- краткосрочная дебиторская задолженность – 100 млн. руб.;
- денежные средства – 50 млн. руб.;
- собственный капитал – 200 млн. руб.,

в т.ч.:

- уставный фонд – 50 млн. руб.;
- нераспределенная прибыль – 150 млн. руб.;
- долгосрочные кредиты и займы – 100 млн. руб.;
- краткосрочная кредиторская задолженность – 700 млн. руб.

в т.ч.:

- по расчетам с поставщиками и подрядчиками – 500 млн. руб.;
- по налогам и сборам – 200 млн. руб.

2. В ООО 4 участника, процентная доля которых в уставном фонде общества составляет:

- Иванов И.И. – 50 %;
- Петров П.П. – 30 %;
- Сидоров А.А. – 10 %;
- Кузнецов С.С. – 10 %.

3. Участниками выделяемого в результате реорганизации ОДО становятся Сидоров А.А. и Кузнецов С.С.

4. Уставный фонд выделяемого ОДО определен в сумме

10 млн. руб. На указанную сумму уменьшается уставный фонд реорганизуемого ООО.

5. В соответствии с решением собрания участников ООО выделяемому ОДО с учетом обособляемого вида деятельности (торговля) передаются:

а) торговое оборудование стоимостью 100 млн. руб.;

б) товары, приобретенные для последующей реализации, стоимостью 20 млн. руб.;

¹ Упрощенный вариант.

² Все исходные данные условные.

- в) дебиторская задолженность по отгруженным товарам – 20 млн. руб.;
- г) долгосрочный кредит банка, полученный под торговое оборудование – 90 млн. руб.;
- д) кредиторская задолженность по товарным запасам – 90 млн. руб.

Исходя из данных примера, выделенному предприятию передаются:

- активы – на 140 млн. руб. (100 + 20 + 20);
- обязательства – на 180 млн. руб. (90 + 90);
- собственный капитал (уставный фонд) – 10 млн. руб.

Поскольку величина переданных обязательств превышает величину переданных активов, в отношении суммы превышения, составляющей 40 млн. руб. (180 – 140), выделенному предприятию должны быть переданы соответствующие активы.

Кроме того, необходимо учесть стоимость активов, которые должны быть переданы выделенному ОДО под расчетную величину собственного капитала ООО, причитающуюся выделенному предприятию исходя из долей его участников в уставном фонде ООО.

Расчет величины чистых активов ООО (с учетом уставного капитала), приходящихся на доли участников выделенного ОДО:

200 млн. руб. $\times$ 20 / 100 = 40 млн. руб.

Расчет стоимости активов, которая должна быть дополнительно передана выделенному ОДО:

(40 млн. руб. + 180 млн. руб.) – 140 млн. руб. = 80 млн. руб.

Расчет величины собственного капитала (нераспределенной прибыли), которая должна быть передана выделяемому предприятию (за минусом уставного фонда):

40 млн. руб. – 10 млн. руб. = 30 млн. руб.

С учетом выполненных расчетов выделенному ОДО в целях соблюдения паритетности при разделе имущества ООО следует передать дополнительно активов на

80 млн. руб. Решением собрания учредителей при утверждении разделительного баланса такими активами определены:

- а) денежные средства – в сумме 20 млн. руб.;
- б) краткосрочная дебиторская задолженность – в сумме 60 млн. руб.

...ПРОДОЛЖЕНИЕ В НОМЕРЕ 2...

МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ И АНАЛИЗА ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ КЛАСТЕРОВ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ

К.В.ПАВЛОВ, доктор экономических наук, профессор, проректор по научной работе, Ижевский институт управления, заведующий кафедрой экономики Камского института гуманитарных и инженерных технологий

РАСТВОРЦЕВА С.Н., доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры мировой экономики, Белгородский государственный национальный исследовательский университет

ЧЕРЕПОВСКАЯ Н.А., аспирант, Белгородский государственный национальный исследовательский университет

Аннотация. В статье рассматривается методический подход к идентификации потенциальных кластеров в региональной экономике. В этой методике используются элементы методических подходов к выявлению кластеров М. Портера в американской (в 1990 году) и канадской (в 1997 году) экономических системах, однако предложенная нами методика по ряду компонентов существенно от них отличается и поэтому содержит элементы научной новизны. Представленная методика апробирована в экономике регионов Центрального Черноземья России. В частности, для Белгородской области выявлены 36 видов экономической деятельности, на базе которых возможно формирование кластеров. Определены пять потенциальных кластеров, в которых задействовано 26,7 % от общей численности занятых в экономике области: агропромышленный, добывающий, металлургической промышленностей, по производству машин и оборудования и строительный кластеры. Использование предложенной методики позволит более эффективно проводить кластерную политику в регионах.