

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2023, Том 15, № s4 / 2023, Vol. 15, Iss. s4 <https://esj.today/issue-s4-2023.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/26FAVN423.pdf>

5.2.4. Финансы (экономические науки)

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Калинина, А. А. Анализ аспектов управления денежными потоками организации / А. А. Калинина // Вестник евразийской науки. — 2023. — Т. 15. — № s4. — URL: <https://esj.today/PDF/26FAVN423.pdf>

**For citation:**

Kalinina A.A. Analysis of aspects of cash flow management of an organization. *The Eurasian Scientific Journal*. 2023; 15(s4): 26FAVN423. Available at: <https://esj.today/PDF/26FAVN423.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.)

УДК 338

**Калинина Алика Алексеевна**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
«Финансовый» факультет  
E-mail: [alika01kalinina@mail.ru](mailto:alika01kalinina@mail.ru)

*Научный руководитель:* **Тургаева Аксана Альбековна**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
Факультет «Экономики и бизнеса»  
Доцент Департамента экономической безопасности и управления рисками  
Кандидат экономических наук  
E-mail: [a\\_turgaeva@mail.ru](mailto:a_turgaeva@mail.ru); [AATurgaeva@fa.ru](mailto:AATurgaeva@fa.ru)  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-8374-1706>  
РИНЦ: [https://elibrary.ru/author\\_profile.asp?id=455538](https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=455538)

## **Анализ аспектов управления денежными потоками организации**

**Аннотация.** На современном этапе развития рыночных отношений ключевой задачей является формирование и поддержание конкурентоспособности. Для выполнения данной задачи организации необходимо эффективно управлять своими денежными потоками. Это является ключевой функцией финансового менеджмента. Данная статья посвящена анализу аспектов управления денежными потоками. По мнению автора, важнейшим фактором для предприятия является его финансовая устойчивость, так как иначе невозможно быть конкурентоспособным на рынке, что в свою очередь, во многом определяет успешность компании. Автором в первую очередь были проанализированы различные подходы к определению факторов, влияющих на платежеспособность организации. На основе данного анализа был сформулирован вывод о том, что несмотря на различные точки зрения в связи с коррелирующими факторами финансовой устойчивости, в трудах авторов можно выявить единогласное мнение, что финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта напрямую зависит от степени рациональности и эффективности управления его денежными потоками. В статье акцентируется внимание на том, что важной задачей для менеджмента является не только оценка и поддержание финансовой устойчивости организации, но и выявление влияющих на неё факторов. Автор утверждает, что только устанавливая взаимосвязь финансовой устойчивости с внешними и внутренними факторами можно говорить о путях развития организации. В заключительной части статьи автор подчеркивает, что предприятие способно успешно функционировать, развиваться, быть гибкой наряду с внешними и внутренними факторами воздействия, поддерживать свою инвестиционную привлекательность только при нормальном уровне финансовой устойчивости.

**Ключевые слова:** экономика организации; ресурсы организации; управление денежными потоками; платежеспособность организации; сфера торговли; экономическая эффективность; оптимизация прибыли

## Введение

На современном этапе развития рыночных отношений ключевой задачей является формирование и поддержание конкурентоспособности. Для выполнения данной задачи организации необходимо эффективно управлять своими денежными потоками. Это является ключевой функцией финансового менеджмента.

Среди множества выделяемых целей в финансовом менеджменте одной из важнейших является поддержание платежеспособности организации. Финансовая устойчивость предприятия во многом влияет на успешность её функционирования. Если, у хозяйствующего субъекта нет способности, покрывать свои обязательства, то встает вопрос о признании его банкротом, что в свою очередь может повлечь и ликвидацию самого субъекта. Во избежание такой ситуации необходимо синхронизировано управлять денежными потоками организации, уделяя внимание ликвидности средств и проводя анализ платежеспособности.

Цель данной статьи заключается в рассмотрении особенностей управления денежными потоками организации.

Объектом являются денежные потоки организации, предметом — управление денежными потоками организации.

## 1. Методы и материалы

При написании научной статьи автором применялись методы сравнительного анализа, обобщения, индуктивный метод, обобщение научной литературы.

Для достижения данной цели в работе были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть сущность платежеспособности организации;
- выявить методы обеспечения платежеспособности организации;
- проанализировать основы управления денежными потоками;
- определить специфику управления денежными потоками для предприятий торговли.

В основу исследования легли научные публикации отечественных авторов, посвященные экономической безопасности организации, например Егорова П.В. [1], Газарян Р.А. [2], Дубинского М.О. [3], Хеладзе Л.Д. [4].

## 2. Результаты и обсуждения

Важнейшим фактором для предприятия является его финансовая устойчивость, так как иначе невозможно быть конкурентоспособным на рынке, что в свою очередь, во многом определяет успешность компании.

На современном этапе изучения данной экономической категории не существует однозначного подхода и определения. Изучив исследования и труды зарубежных и отечественных экономистов, можно заметить, что каждый придерживается определенной точки зрения. Так, Е. Павловская, Т. Фролова, М. Абрютин, М. Крейнина и Н. Мамонтова

связывают финансовую устойчивость со стабильным превышением доходов над расходами. С. Кован, Ю. Цал-Цалко и М. Ковальчук утверждают, что финансовая устойчивость положительно коррелирует с платежеспособностью организации. Следует отметить, что это одно из самых распространенных мнений, так как платежеспособность напрямую отражает способность организации покрыть свою задолженность. Н. Мирко, М. Билык, А. Азрилян, К. Измайлова, А. Старостенко, Н. Мирко отмечают, что устойчивость организации напрямую зависит от его финансовой стабильности, а М. Коробов — от его рентабельности. Противостояние воздействию внешних факторов является основополагающим условием для обеспечения финансовой устойчивости как считают А. Барановский и Е. Крухмаль.

Несмотря на различные точки зрения в связи с коррелирующими факторами финансовой устойчивости, в трудах авторов можно выявить единогласное мнение, что финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта напрямую зависит от степени рациональности и эффективности управления его денежными потоками [5].

В финансовом менеджменте под финансовой устойчивостью коммерческой организации понимается такое состояние её финансовых ресурсов, которое обеспечивает выполнение обязательств организации, свободное маневрирование средствами, а также возможность расширения деятельности коммерческой организации и её развития.<sup>1</sup>

Таким образом, обобщив позиции современных экономистов, можно сказать, что под финансовой устойчивостью подразумевается определенное финансовое состояние предприятия, при котором оно не только является платежеспособным и кредитоспособным, но также относительно стабилен под воздействием внешних и внутренних факторов.

Существует множество различных способов повысить финансовую устойчивость коммерческой организации и при этом снизить различные виды рисков. Такими способами являются, к примеру создание резервов, как один из путей самострахования, и, естественно, заключение договора страхования со страховой компанией. Также большую популярность в последнее время набирает такой способ, как хеджирование рисков на товарных, валютных и фондовых рынках. Конечно, не следует забывать еще и о таком очевидном и проверенном варианте, как диверсификация деятельности.

Важной задачей для менеджмента является не только оценка и поддержание финансовой устойчивости организации, но и выявление влияющих на неё факторов. Только устанавливая взаимосвязь финансовой устойчивости с внешними и внутренними факторами можно говорить о путях развития организации [6].

Внешние факторы, как правило, не зависят от деятельности организации, однако оказывают на его функционирование значительное влияние. Организация должна вовремя реагировать на изменение этих факторов, так как это является составляющим условием его успешной деятельности. Итого, внешние факторы можно разделить на четыре группы: политические и правовые, экономические, социально-культурные и технологические факторы.

Правовые факторы оказывают влияние на правила функционирования организации, так как каждая область деятельности регулируется определенными законодательными актами. К примеру, изменение таможенной политики, изменения в правилах экспорта и импорта, в кредитной и налоговой политике приведут к определенным последствиям и изменениям в деятельности любой организации. Общая политическая стабильность является важным условием финансовой устойчивости предприятий. Следует также учитывать политику

---

<sup>1</sup> Финансовый менеджмент. В 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 79 с.

правительства по отношению к предпринимательской, так как она может носить, как и стимулирующий характер, так и запретительный.

Экономические факторы непосредственно воздействуют на функционирование организации. Макроэкономические факторы в целом определяют благоприятную или неблагоприятную среду для предприятия. Например, темп экономического роста определяет возможности и угрозы для предприятия. Процентная ставка (ставка рефинансирования) определяет условия кредитования, и, следовательно, влияет на денежные потоки фирмы. Одним из самых ключевых факторов также является платежеспособный спрос, формирование которого, в свою очередь зависит, от уровня получаемых доходов в стране. Существует еще множество экономических факторов, с которыми коррелируют процессы внутри организации.

Третья группа — социальные и культурные факторы, которые так важны, потому что новые тенденции создают новый тип потребителя, который нуждается в определенных товарах и услугах. Таким образом, эта группа факторов, являющаяся определяющей для спроса, формирует также и предложение. Естественно, учитываются такие социальные факторы как рождаемость и смертность, миграция, средняя продолжительность жизни, образ жизни, социальная ответственность, отношение к окружающей среде, межэтнические отношения и т. п.

Последнюю группу составляют технологические факторы. Следует отметить, что в данном случае ключевую роль играет также отрасль, в которой задействована организация. На данный момент, происходит так называемый «технологический бум», которыми сопровождается все большими открытиями и новшествами в каждой сфере. Предприятию необходимо синхронизированное приспособление к технологическому прогрессу, чтобы идти в ногу со временем и получать выгоды. Новые открытия могут вести также к устареванию некоторых отраслей и появлению новых.

Таким образом, внешние факторы — это и есть окружающая среда предприятия, которая в той или иной степени влияет на его процессы.

Проводить анализ влияния на финансовую устойчивость внутренних факторов нужно учитывая: отрасль, в которой задействовано предприятие; выпускаемую продукцию и (или) услуги; финансовое состояние предприятия, структуру и состав имущества, запасов и резервов; структура и величина расходов предприятия: размер капитала.

Так, все вышеперечисленные факторы воздействуют на финансовую устойчивость предприятия, то есть на состояние финансовых средств, и, соответственно, на платежеспособность организации.

Платежеспособность — это не только теоретическое, но и правовое понятие. В правовом аспекте неплатежеспособным считается лицо, если оно не может удовлетворить требования кредиторов (в том числе поставщиков товаров, работ или услуг) в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены.<sup>2</sup>

Анализируя понятие платежеспособности и финансовой устойчивости, можно сделать вывод, что понятие финансовой устойчивости шире, так как финансовая устойчивость отражает внутреннее финансовое состояние предприятия через систему сбалансированности денежных и товарных потоков, в то время как платежеспособность характеризует внешнее проявление финансового состояния.

Предприятие способно успешно функционировать, развиваться, быть гибкой наряду с внешними и внутренними факторами воздействия, поддерживать свою инвестиционную привлекательность только при нормальном уровне финансовой устойчивости. Если она

---

<sup>2</sup> Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ст. 3).

нарушается, значит есть проблемы с платежеспособностью организации, которые необходимо выявить и устранить, приняв необходимые управленческие решения в области управления денежными потоками [7].

В хозяйственной деятельности любые процессы вызывают движение денежных средств. Каждое предприятие имеет задачу рационально управлять возникающими денежными потоками, так как от этого во многом зависят экономические результаты бизнеса и его стабильность. Эффективность функционирования бизнеса определяется также сбалансированностью движения денежных средств во времени. Динамика движения денежных средств в менеджменте описывается понятием «денежный поток».<sup>3</sup>

Денежные потоки в зависимости от видов хозяйственной деятельности делятся на операционные, инвестиционные и финансовые денежные потоки.

Денежный поток от операционной деятельности — это денежные средства, которые были получены в результате реализации продукции (услуг) или, другими словами, от основной деятельности предприятия, разумеется, за вычетом себестоимости реализации.

Под инвестиционным денежным потоком понимаются те денежные потоки, которые были вложены в различные виды долгосрочных активов, в ценные бумаги, другие фирмы, которые с течением времени возвращаются в организацию в виде притоков от инвестиционной деятельности.

Финансовые денежные потоки характеризуются полученными долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. Также это денежные средства от продажи акций, паев, долей, выплат дивидендов собственникам и т. п.

Следует обратить внимание на то, что отчет о движении денежных средств строится на основе данной классификации денежных потоков.

Под управлением денежными потоками подразумевается последовательный процесс, который включает в себя определенные этапы (рис. 1).



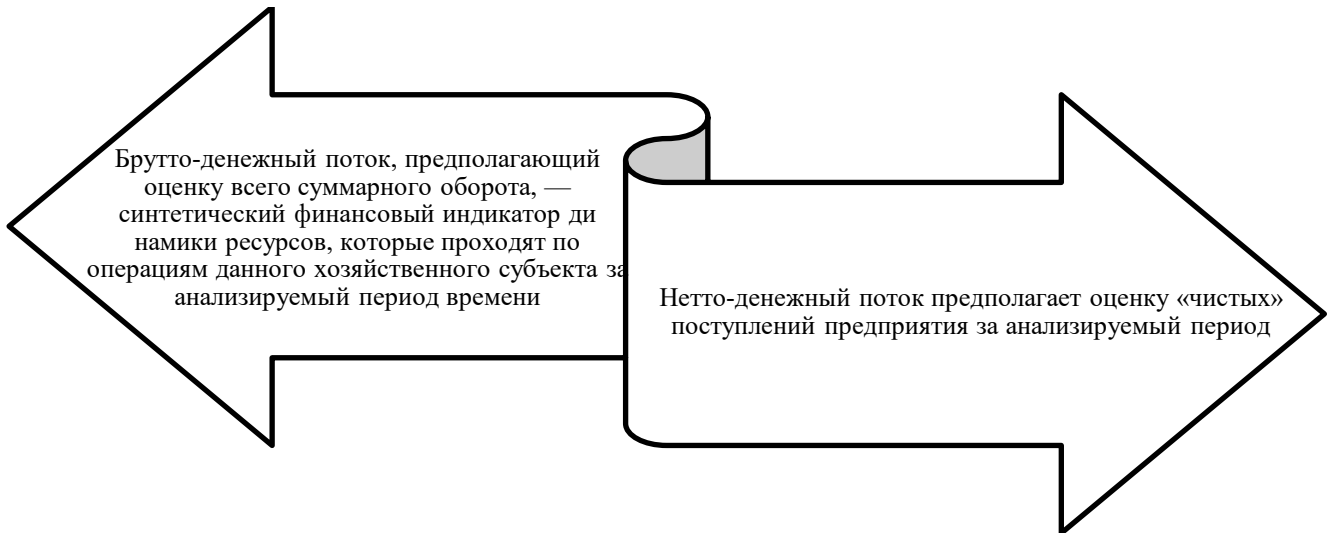
**Рисунок 1.** Этапы управления денежными потоками предприятия [8]

Так, на каждом этапе стоят определенные задачи, от выполнения которых рациональное распределение денежных потоков. Свободное маневрирование средствами может повлечь серьезные последствия, отображающиеся в финансовом состоянии предприятия.

В соответствии с целями управления выделяется две модификации денежного потока: брутто-денежный и нетто-денежный потоки (рис. 2).

<sup>3</sup> Управление денежными потоками: учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — с. 24.





**Рисунок 2. Модификации денежного потока [8]**

При этом данные виды денежных потоков рассчитываются следующим образом:

$$ДПб = ВДП + ИДП,$$

где: ДПб — брутто-денежный поток; ВДП — входящие денежные потоки; ИДП — исходящие денежные потоки.

$$ДПн = ВДП - ИДП,$$

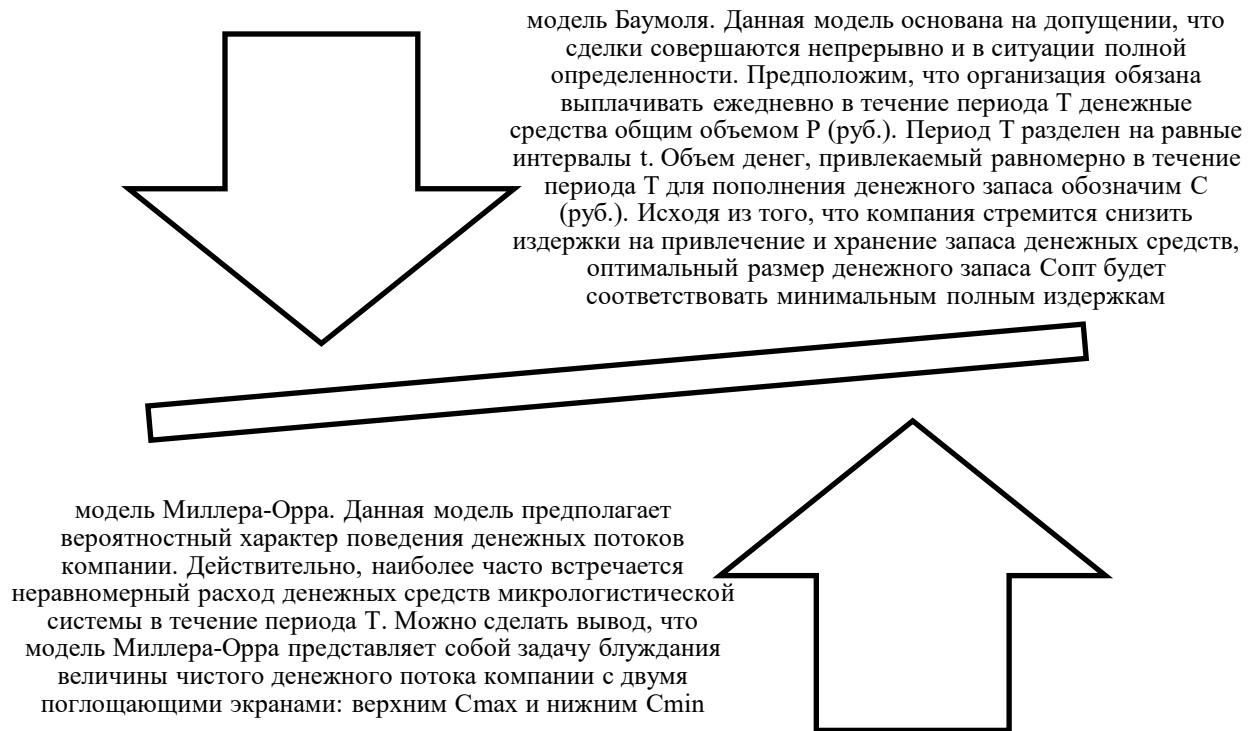
где: ДПн — нетто-денежный поток; ВДП — входящие денежные потоки; ИДП — исходящие денежные потоки.

Одной из важнейших задач каждой организации является не только создание условий для обеспечения платежеспособности организации, но и разработка системы показателей, по которым можно оценить способность организации управлять денежными потоками. На рисунке 3 представлен комплексный подход к анализу платежеспособности организации.



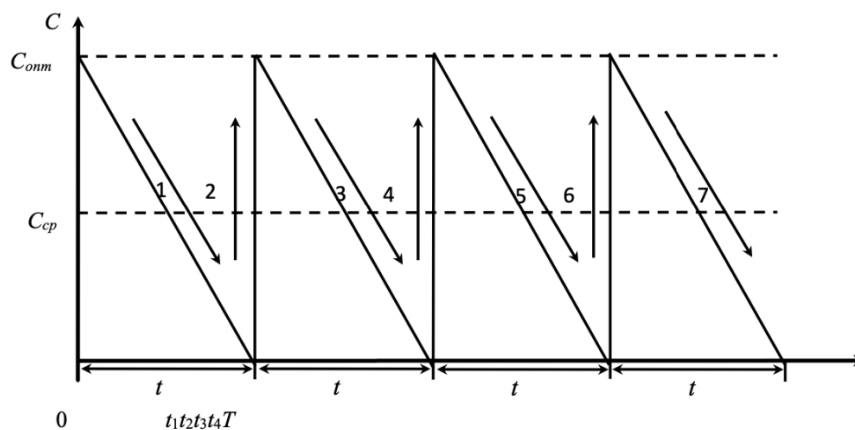
**Рисунок 3. Комплексный подход к оценке платежеспособности организации [9]**

Главная цель управления денежными потоками заключается в установлении финансового равновесия за счет установления баланса между объемами поступления и расходования денежных средств. Выделяют две модели оптимизации денежных остатков (рис. 4).



**Рисунок 4.** Модели оптимизации денежных остатков [9]

Рассмотрим изменение запаса денежных средств в течение времени  $T$  при пополнении запаса на оптимальную величину  $C_{opt}$  в моменты времени  $t_1$ ,  $t_2$ , и  $t_3$  при полном израсходовании денежного запаса к моменту  $t_4$  (рис. 5).



1, 3, 5, 7 — равномерное расходование денежных средств на выплаты объемом  $P$ ; 2, 4, 6 — пополнение денежного запаса за счет средств, получаемых от продажи ценных бумаг

**Рисунок 5.** Изменение запаса денежных средств [9]

В свою очередь модель Миллера-Орра графически можно представить следующим образом (рис. 6).



1 — реализация краткосрочных финансовых вложений на сумму  $C_{max} - C_{opt}$ ; 2 — продажа ценных бумаг с целью пополнения денежного запаса на величину  $C_{opt} - C_{min}$

**Рисунок 6.** Управление запасом денежных средств [9]

Рассмотрим с помощью каких показателей можно проанализировать денежные потоки предприятия, для того чтобы оценить его платежеспособность.

В целях оценки экономической эффективности предприятия используются соответствующие показатели к каждому объекту анализа.<sup>4</sup>

Также по данным показателям можно в некоторой степени оценить платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия.

Соответственно для того, чтобы приступить к оценке посредством данных показателей должен соблюдаться один из принципов управления денежными потоками. Необходимо, чтобы соблюдался принцип информативной достоверности, так как оценка рациональности и эффективности денежных потоков базируется на финансовой отчетности предприятия, следовательно, от достоверности, содержащейся в ней информации зависит и достоверность результатов анализа.

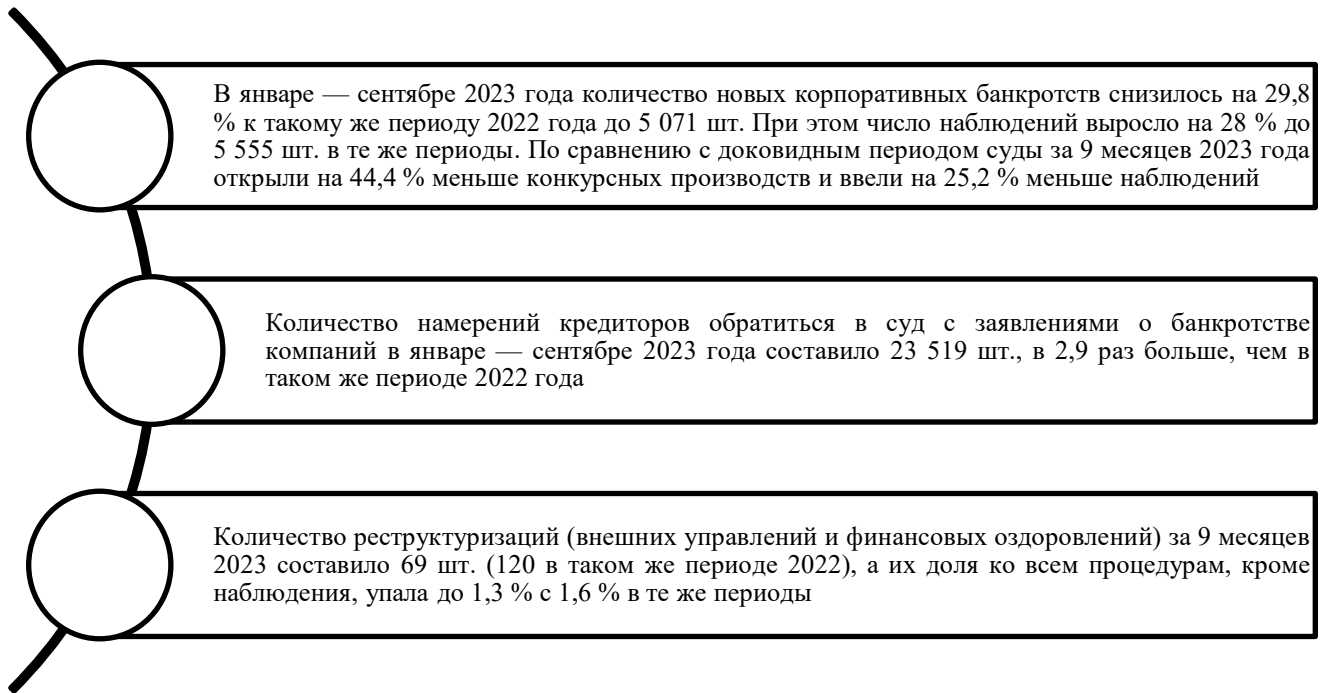
Обобщая вышесказанное, можно утверждать, что при рациональном управлении денежными потоками риска неплатежеспособности организации может снижаться. Следует отметить, что даже предприятия, генерирующие своими денежными потоками, которых достаточно для покрытия всех обязательств, может столкнуться с риском неплатежеспособности. Происходит это как следствие, вытекающее из несбалансированного управления разными денежными потоками во времени. Устранению этой причины возникновения неплатежеспособности у предприятия способствует сбалансированность входящих потоков и исходящих платежей денежных ресурсов, которая получается при непосредственном процессе управления денежными потоками предприятия.

В рамках рассматриваемого вопроса целесообразным представляется обращение к статистическим данным относительно корпоративного банкротства в России за 2023 год (рис. 7).

Таким образом, полученные статистические данные свидетельствуют о том, что в целом количество случаев банкротства в 2023 году сократилось, однако организации стали чаще обращаться в суд с заявлениями о банкротстве.

<sup>4</sup> Управление денежными потоками: учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — с. 29.





*Рисунок 7. Статистика корпоративного банкротства за 2023 год [9]*

В зависимости от специфики деятельности коммерческих организаций методика управления денежными потоками может существенно различаться. В данной работе под исследованием находится торговая организация. Необходимо проследить каким образом происходит управление финансами организации, что соответственно, зависит от целей и задач, преследуемых коммерческим предприятием [9].

Так как цели и задачи являются общими для всех коммерческих организаций, и поэтому для установления специфики управления денежными потоками, рассмотрим подробнее непосредственно объект управления — финансы торгового предприятия.

В современных условиях можно заметить, что многие предприятия (особенно крупные и средние) совмещают торгово-сбытовую деятельность с производственной. К примеру, очень часто торговое предприятие производит хлебобулочные изделия и выпечку, разные предметы личной гигиены и бытовую химию.

Финансовый механизм можно одновременно признать средством практической реализации финансовых отношений в финансовой деятельности предприятия; средством реализации управленческих решений по формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов; средством реализации влияния финансов на хозяйственную деятельность предприятий. Влияние финансового механизма имеет как количественную, так и качественную определенность, поскольку финансы (как экономические отношения) выполняют свои функции (распределения, регулирования и контроля) одновременно [10].

Соответственно, использование финансового механизма для реализации влияния на хозяйственную деятельность предприятий предусматривает методы финансового обеспечения и финансового регулирования, которые являются неразрывно связанными, и реализация одного из них предусматривает одновременную реализацию другое.

Функционирование финансового механизма в системе управления финансовыми ресурсами предприятия происходит под влиянием остальных подсистем этой системы, а также внешних факторов, обусловленных функционированием государства и рынка. Прибыльность компании считается одним из самых значимых показателей стабильности компании.

### Выводы

Движение денежных средств в организации связано с их притоком и оттоком. Отчет о движении денежных средств служит ключевым ресурсом для отслеживания этих операций по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Эффективное управление денежными потоками имеет первостепенное значение для управления организацией. Установление гармоничного баланса между входящими и исходящими потоками денежных средств является залогом финансовой стабильности. Такое равновесие не только обеспечивает финансовое здоровье организации, но и неразрывно связано с ее ликвидной платежеспособностью и общим финансовым благополучием. Взаимосвязь между этими жизненно важными показателями наглядно иллюстрируется динамикой денежных потоков — явлением, подтвержденным теоретическими знаниями и наблюдениями в реальном мире. В случае дефицита денежных потоков финансовое положение ухудшается, что приводит к последующему снижению платежеспособности предприятия.

### ЛИТЕРАТУРА

1. Егоров, П.В. Модель прогнозирования стратегии управления финансовым равновесием предприятий / П.В. Егоров // Новое в экономической кибернетике. — 2022. — № 1. — С. 11–23. — EDN AFHTLD.
2. Газарян, Р.А. Управление оборотным капиталом компании в системе сбалансированных показателей / Р.А. Газарян // Скиф. Вопросы студенческой науки. — 2020. — № 8(48). — С. 262–271. — EDN BHZETO.
3. Дубинский, М.О. Финансово-экономические риски экономической безопасности предприятия / М.О. Дубинский, Н.В. Москвичева // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. — 2021. — № 1. — С. 44–47. — EDN LJVVIQ.
4. Хеладзе, Л.Д. Управление финансовой устойчивостью предприятия на примере ПАО «Сургутнефтегаз» / Л.Д. Хеладзе // Аллея науки. — 2021. — Т. 1, № 7(58). — С. 358–364. — EDN RKGDL.
5. Заралиди, В.П. Оценка финансовой устойчивости предприятия и определение резервов ее повышения / В.П. Заралиди, О.А. Герасименко // Colloquium-Journal. — 2019. — № 7-6(31). — С. 32–37. — EDN BSWKFJ.
6. Парамонов, П.Ф. Финансовое равновесие аграрных предприятий как основа их стабильности и устойчивого развития / П.Ф. Парамонов, Д.Я. Родин, Л.В. Глухих // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. — 2020. — № 1(58). — С. 73–81. — DOI 10.33938/201-73. — EDN PQWPJX.
7. Егоров, П.В. Факторная модель стратегии управления финансовым равновесием предприятий / П.В. Егоров // Новое в экономической кибернетике. — 2021. — № 4. — С. 11–21. — EDN WKXMZQ.
8. Гизатуллина, Е.Н. Управление рисками предприятия на основе анализа финансовых показателей / Е.Н. Гизатуллина, О.А. Сизоненко // Промышленность и сельское хозяйство. — 2019. — № 9(14). — С. 64–70. — EDN VMBRKC.
9. Безматерных, Э.А. Управление денежными потоками предприятия / Э.А. Безматерных // Скиф. Вопросы студенческой науки. — 2019. — № 12–2(40). — С. 440–444. — EDN VUYWEA.

10. Цветцых, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: сущность и оценка / А.В. Цветцых, К.Ю. Лобков // Азимут научных исследований: экономика и управление. — 2021. — Т. 10, № 1(34). — С. 371–374. — DOI 10.26140/anie-2021-1001-0092. — EDN DYAVCW.

**Kalinina Alika Alekseevna**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: [alika01kalinina@mail.ru](mailto:alika01kalinina@mail.ru)

*Academic adviser:* **Turgaeva Aksana Al'bekovna**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: [a\\_turgaeva@mail.ru](mailto:a_turgaeva@mail.ru); [AATurgaeva@fa.ru](mailto:AATurgaeva@fa.ru)

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-8374-1706>

RSCI: [https://elibrary.ru/author\\_profile.asp?id=455538](https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=455538)

## **Analysis of aspects of cash flow management of an organization**

**Abstract.** At the present stage of development of market relations, the key task is the formation and maintenance of competitiveness. To accomplish this task, an organization needs to effectively manage its cash flows. This is a key function of financial management. This article is devoted to the analysis of aspects of cash flow management. According to the author, the most important factor for an enterprise is its financial stability, since otherwise it is impossible to be competitive in the market, which in turn largely determines the success of the company. The author first of all analyzed various approaches to determining factors affecting the solvency of an organization. Based on this analysis, the conclusion was formulated that despite different points of view in connection with the correlating factors of financial stability, in the works of the authors one can identify a unanimous opinion that the financial stability of an economic entity directly depends on the degree of rationality and efficiency of managing its cash flows. The article focuses on the fact that an important task for management is not only to assess and maintain the financial stability of the organization, but also to identify the factors influencing it. The author argues that only by establishing the relationship between financial stability and external and internal factors can we talk about the ways of development of the organization. In the final part of the article, the author emphasizes that an enterprise is able to successfully operate, develop, be flexible along with external and internal factors of influence, and maintain its investment attractiveness only with a normal level of financial stability.

**Keywords:** economics of organization; organization resources; cash flow management; solvency of the organization; trade sphere; economic efficiency; profit optimization