Федеральное агентство по образованию

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

по дисциплине: «Комплексный экономический анализ»

на тему «Анализ основных показателей деятельности предприятия»

на основе отчетности ОАО «Чувашкабель» за 2006 год

Выполнила: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Проверил:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

2007

**Содержание**

[Введение 3](#_Toc154902769)

[1. Обзор обобщающих показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. 4](#_Toc154902770)

[2. Анализ состава и размещения активов предприятия. 6](#_Toc154902771)

[3. Анализ динамики и структуры источников средств предприятия. 7](#_Toc154902772)

[4. Анализ наличия и структуры оборотных средств. 8](#_Toc154902773)

[5. Анализ наличия собственных оборонных средств. 9](#_Toc154902774)

[6. Анализ кредиторской задолженности. 10](#_Toc154902775)

[7. Анализ дебиторской задолженности. 11](#_Toc154902776)

[8. Анализ платежеспособности и ликвидности. 12](#_Toc154902777)

[Заключение 14](#_Toc154902778)

[Список литературы 15](#_Toc154902779)

Приложения ………………………………………………………………...15

# Введение

В условиях рыночной экономики, когда необходимо формировать отдельно информацию для управления (для себя) и публичную финансовую отчетность (для внешних пользователей), единый бухгалтерский учет (а, следовательно, и анализ) подразделяют по принципу субъектов пользователей на управленческий и финансовый.

Комплексный экономический анализ используется как самой компанией, так и внешними субъектами рынка при осуществлении различных сделок или для предоставления информации о финансовом состоянии компании третьим лицам. Как правило, финансовый анализ проводится при реструктуризации. Благоприятное финансовое состояние предприятия может послужить дополнительным фактором в пользу:

* оценки стоимости бизнеса, в том числе для его продажи/покупки. Обоснованная оценка финансового состояния позволяет назначить справедливую цену сделки и может служить инструментом изменения суммы сделки;
* получении кредита/привлечении инвестора. Результаты финансового анализа деятельности компании являются основным индикатором для банка или инвестора при принятии решения о выдаче кредита;
* выходе на фондовую биржу (с облигациями или акциями). По требованиям российских и западных бирж компания обязана рассчитывать определенный набор коэффициентов, отражающих ее финансовое состояние, и публиковать эти коэффициенты в отчетах о своей деятельности.

В настоящей работе рассмотрено практическое применение комплексного финансового анализа на основе отчетности ОАО «Чувашкабель» за 2006 год.

# 1. Обзор обобщающих показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

Таблица 1.

Анализ доходности предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Отчетный период | | Предыд. период | | Изменения | | |
| Тыс.р. | В % к выручке | Тыс.р. | В % к выручке | Тыс. р. | % | Пункты % |
| 1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 767 396 | 100 | 732 900 | 100 | 34 496 | 5 | 0 |
| 2. Себестоимость проданных товаров, продукции, услуг | 489899 | 64 | 519518 | 71 | -29 619 | -6 | -7 |
| 3. Валовая прибыль | 277 497 | 36 | 213 382 | 29 | 64 115 | 30 | 7 |
| 4. Коммерческие расходы | 15029 | 2 | 7045 | 1 | 7 984 | 113 | 1 |
| 5. Управленческие расходы | 86367 | 11 | 64214 | 9 | 22 153 | 34 | 2 |
| 6. Прибыль (убыток) от продаж | 176 101 | 23 | 142 123 | 19 | 33 978 | 24 | 4 |
| **7.** Проценты к получению | 3 493 | 0 | 938 | 0 | 2 555 | 272 | 0 |
| 8. Проценты к уплате | 4 | 0 | 172 | 0 | -168 | -98 | 0 |
| 9. Доходы от участия в других организациях | 3 | 0 | 707 | 0 | -704 | -100 | 0 |
| 10. Прочие операционные доходы | 128 966 | 17 | 118 661 | 16 | 10 305 | 9 | 1 |
| 11. Прочие операционные расходы | 152366 | 20 | 118975 | 16 | 33 391 | 28 | 4 |
| 12. Внереализационные доходы | 3 297 | 0 | 3695 | 1 | -398 | -11 | 0 |
| 13. Внереализационные расходы | 9842 | 1 | 7775 | 1 | 2 067 | 27 | 0 |
| **14. Прибыль (убыток) до налогообложения** | 149 648 | 20 | 139202 | 19 | 10 446 | 8 | 1 |
| 15. Текущий налог на прибыль | 36566 | 5 | 34752 | 5 | 1 814 | 5 | 0 |
| **16. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода** | 111 924 | 15 | 104 156 | 14 | 7 768 | 7 | 0 |

Таблица 2.

Сравнительный аналитический баланс

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На 01.01.05 | | На 01.01.06 | | Изменения | | | |
| Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | Пункты% | В % к сумме на начало периода | В % к изменению итога баланса |
| АКТИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Основные средства и прочие внеоборотные активы | 174119 | 38 | 176634 | 33 | 2515 | -5 | 101 | 3 |
| 2. Запасы и затраты | 133632 | 29 | 134517 | 25 | 885 | -4 | 101 | 1 |
| 3. Денежные средства, расчеты и прочие активы | 151345 | 33 | 218418 | 41 | 67073 | 8 | 144 | 91 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 86681 | 19 | 85201 | 16 | -1480 | -3 | 98 | -2 |
| - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 64664 | 14 | 133217 | 25 | 68553 | 11 | 206 | 93 |
| БАЛАНС | 459096 | 100 | 529569 | 100 | 70473 | 0 | 116 | 96 |
| ПАССИВ |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Собственные средства | 390628 | 85 | 470785 | 89 | 80157 | 4 | 121 | 109 |
| 2. Долгосрочные обязательства | 218 | 0 | 5912 | 1 | 5694 | 1 | 2712 | 8 |
| 3. Краткосрочные обязательства | 68250 | 15 | 55872 | 11 | -12378 | -4 | 82 | -17 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - краткосрочные кредиты и займы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - кредиторская задолженность | 68112 | 15 | 55782 | 11 | -12330 | -4 | 82 | -17 |
| БАЛАНС | 459096 | 100 | 532569 | 101 | 73473 | 1 | 116 | 100 |

Из данных таблиц 1 и 2 следует, что за 2005 год произошло увеличение выручки на 5%, что сопровождалось снижением себестоимости на 6%. Валовая прибыль возросла на 30%, прибыль до налогообложения – на 8%, чистая прибыль – на 7%. Валюта баланса возросла на 16%. Из рис. 1 видно увеличение доли денежных средств и приравненных к ним активов в общей структуре активов.



# 2. Анализ состава и размещения активов предприятия.

Из таблицы 3 следует, что доля внеоборотных активов снизилась на 5 п.п. за счет снижения величины основных средств и незавершенного строительства в абсолютном выражении (на 7388 и 2522 тыс. рублей соответственно). Однако это снижение частично компенсировалось увеличением абсолютной величины долгосрочных финансовых вложений (на 8080 тыс. рублей).

В структуре оборотных активов преобладают запасы (29 и 25% на начало и конец периода соответственно). В абсолютном выражении значительно выросли краткосрочные финансовые вложения и денежные средства (на 23106 и 48447 тыс. руб. соответственно).

Увеличение валюты баланса составило 73473 тыс. рублей или 16 %, причем на 70958 тыс. рублей или на 96,6 % – за счет оборотных активов.

Таблица 3.

Анализ состава и размещения активов предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы | На 01.01.05 | | На 01.01.06 | | Изменения | |
| Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | Пункты, % |
| 1. Внеоборотные | 174119 | 38 | 176634 | 33 | 2515 | -5 |
| 1.1. Нематериальные | 50 | 0 | 41 | 0 | -9 | 0 |
| 1.2. Основные средства | 166840 | 36 | 159452 | 30 | -7388 | -6 |
| 1.3. Незавершенное строительство | 6730 | 1 | 4208 | 1 | -2522 | -1 |
| 1.4. Доходные вложения в материальные ценности | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. Долгосрочные финансовые вложения | 275 | 0 | 8355 | 2 | 8080 | 2 |
| 1.6. Прочие внеоборотные активы | 224 | 0 | 4578 | 1 | 4354 | 1 |
| 2. Оборотные: | 284977 | 62 | 355935 | 67 | 70958 | 5 |
| 2.1. Запасы | 133632 | 29 | 134517 | 25 | 885 | -4 |
| 2.2. Дебиторская задолженность > 12 мес. |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. Дебиторская задолженность < 12 мес. | 80831 | 18 | 78358 | 15 | -2473 | -3 |
| 2.4. Краткосрочные финансовые вложения | 56204 | 12 | 79310 | 15 | 23106 | 3 |
| 2.5. Денежные средства | 8460 | 2 | 56907 | 11 | 48447 | 9 |
| 2.6. Прочие оборотные активы | 5850 | 1 | 6843 | 1 | 993 | 0 |
| ИТОГО | 459096 | 100 | 532569 | 100 | 73473 | 0 |

# 3. Анализ динамики и структуры источников средств предприятия.

Собственные средства предприятия увеличились на 80157 тыс. руб. (за счет нераспределенной прибыли), заемные – снизились на 6684 тыс. руб.

Таблица 4.

Анализ динамики и структуры источников средств предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды источников финансовых ресурсов | На 01.01.05 | | На 01.01.06 | | Изменения | |
| Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу |
| 1. Собственные средства | 390628 | 85 | 470785 | 88 | 80157 | 109 |
| 1.1. Уставный капитал | 82 | 0 | 82 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Добавочный капитал | 137913 | 30 | 137913 | 26 | 0 | 0 |
| 1.3. Резервный капитал | 21 | 0 | 21 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. Фонд социальной сферы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. Целевые финансирования и поступления | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.6. Нераспределенная прибыль прошлых лет | 252612 | 55 | 332769 | 62 | 80157 | 109 |
| 1.7. Нераспределенная прибыль прошлого года |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| ИТОГО | 390628 | 85 | 470785 | 88 | 80157 | 109 |
| 2. Заемные средства | 68468 | 15 | 61784 | 11 | -6684 | -9 |
| 2.1. Долгосрочные кредиты банков |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. Долгосрочные займы | 218 | 0 | 5912 | 1 | 5694 | 8 |
| 2.3. Краткосрочные кредиты банков |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| 2.4. Кредиты банков для работников |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| 2.5. Краткосрочная задолженность | 68112 | 15 | 55782 | 10 | -12330 | -17 |
| 2.6. Прочая задолженность | 138 | 0 | 90 | 0 | -48 | 0 |
| ИТОГО | 459096 | 100 | 532569 | 100 | 73473 | 100 |

# 4. Анализ наличия и структуры оборотных средств.

Помимо отмеченного роста денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, в структуре оборотных средств возросла доля расходов будущих периодов (на 2 п.п.), доля запасов и затрат снизилась (на 13 п.п.).

Таблица 5.

Анализ динамики оборотных средств на предприятии

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды оборотных средств | На 01.01.05 | | На 01.01.06 | | Изменения | |
| Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу |
| 1. Производственные запасы | 62588 | 22 | 60086 | 17 | -2502 | -4 |
| 2. Затраты в незавершенном производстве | 25123 | 9 | 18491 | 5 | -6632 | -9 |
| 3. Расходы будущих периодов | 2275 | 1 | 11975 | 3 | 9700 | 14 |
| 4. Готовая продукция | 43646 | 15 | 43965 | 12 | 319 | 0 |
| 5. Товары |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| 6. Прочие запасы и затраты | 5850 | 2 | 6843 | 2 | 993 | 1 |
| 7. Дебиторская задолженность | 80831 | 28 | 78358 | 22 | -2473 | -3 |
| 8. Краткосрочные финансовые вложения | 56204 | 20 | 79310 | 22 | 23106 | 33 |
| 9. Денежные средства – всего | 8460 | 3 | 56907 | 16 | 48447 | 68 |
| 10. Прочие оборотные активы |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 |
| ИТОГО | 284977 | 100 | 355935 | 100 | 70958 | 100 |

# 5. Анализ наличия собственных оборонных средств.

За анализируемый период в собственных средствах наблюдались изменения исключительно за счет увеличения нераспределенной прибыли, которая возросла на 80157 тыс. рублей. При этом собственные оборотные средства возросли на 77642 тыс. рублей, что говорит о том, что темп роста прибыли опережает темп роста собственных оборотных средств.

Из таблицы 7 следует, что кредиторская задолженность снизилась на 12330 тыс. рублей или на 18 % по сравнению с началом периода. Уменьшение наблюдалось по всем видам задолженности, за исключением авансов выданных, которые возросли на 14%.

Таблица 6.

Анализ наличия и движения

собственных оборотных средств предприятия, тыс. р.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало периода | На конец периода | Изменения |
| 1. Уставный капитал | 82 | 82 | 0 |
| 2. Добавочный капитал | 137913 | 137913 | 0 |
| 3. Резервный капитал | 21 | 21 | 0 |
| 4. Фонд социальной сферы | 0 | 0 | 0 |
| 5. Целевые финансирования и поступления | 0 | 0 | 0 |
| 6. Нераспределенная прибыль | 252612 | 332769 | 80157 |
| Итого источников собственных средств | 390628 | 470785 | 80157 |
| Исключаются: |  |  |  |
| 1. Нематериальные активы | 50 | 41 | -9 |
| 2. Основные средства | 166840 | 159452 | -7388 |
| 3. Незавершенное строительство | 6730 | 4208 | -2522 |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности | 0 | 0 | 0 |
| 5. Долгосрочные финансовые вложения | 275 | 8355 | 8080 |
| 6. Прочие внеоборотные активы | 224 | 4578 | 4354 |
| 7. Убытки | 0 | 0 | 0 |
| Итого исключается | 174119 | 176634 | 2515 |
| Собственные оборотные средства | 216509 | 294151 | 77642 |

# 6. Анализ кредиторской задолженности.

Таблица 7.

Анализ состава и динамики кредиторской задолженности предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды кредиторской задолженности | На 01.01.05 | | На 01.01.06 | | Изменения | | |
| Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | % | Пункты |
| 1. Расчеты с кредиторами | 44510 | 65 | 28790 | 52 | -15720 | 65 | -14 |
| Поставщики и подрядчики | 23151 | 34 | 10351 | 19 | -12800 | 45 | -15 |
| Расчеты по налогам и сборам | 8704 | 13 | 3977 | 7 | -4727 | 46 | -6 |
| Прочие кредиторы | 12655 | 19 | 14462 | 26 | 1807 | 114 | 7 |
| 2. Авансы полученные | 23602 | 35 | 26992 | 48 | 3390 | 114 | 14 |
| ИТОГО | 68112 | 100 | 55782 | 100 | -12330 | 82 | 0 |

# 7. Анализ дебиторской задолженности.

Таблица 8.

Анализ состава и движения дебиторской задолженности предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды дебиторской задолженности | На 01.01.05 | | На 01.01.06 | | Изменения | | |
| Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | В % к итогу | Тыс. р. | % | Пункты |
| 1. Дебиторская задолженность <12 мес. | 80831 | 100 | 78385 | 100 | -2446 | 97 | 0 |
| Покупатели и заказчики | 38843 | 48 | 47273 | 60 | 8430 | 122 | 12 |
| Прочие дебиторы | 11513 | 14 | 11405 | 15 | -108 | 99 | 0 |
| Авансы выданные | 30475 | 38 | 19680 | 25 | -10795 | 65 | -13 |
| 2. Дебиторская задолженность > 12 мес. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ИТОГО | 80831 | 100 | 78385 | 100 | -2446 | 97 | 0 |

Дебиторская задолженность снизилась на 3% или на 2446 тыс. рублей, при этом задолженность перед покупателями и заказчиками возросла на 22% или на 8430 тыс. руб., а авансы выданные уменьшились на 10795 тыс. руб., или на 35%.

Таблица 9.

Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Кредиторская задолженность | Дебиторская задолженность | |
| В целом | Без долгосрочной |
| 1. Темпы роста, % | 82 | 97 | 97 |
| 2. Оборачиваемость, об. | 12,26 | 9,45 | 9,45 |
| Оборачиваемость, дн. | 30,2 | 38,8 | 38,8 |

За анализируемый период кредиторская задолженность снижалась более высокими темпами, оборачивалась быстрее дебиторской на 2,81 об., период ее оборота был короче на 8,6 дня.

# 8. Анализ платежеспособности и ликвидности.

Таблица 10.

Анализ платежеспособности предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Значение показателя | | Отклонения | Норматив |
| На 01.01.05 | На 01.01.06 |
| 1. Краткосрочная задолженность, тыс.р. | 68250 | 55872 | -12378 | х |
| 2. Оборотные активы, тыс.р. | 284977 | 355935 | 70958 | х |
| В том числе: |  |  |  |  |
| 2.1. Запасы, тыс. р. | 133632 | 134517 | 885 | х |
| 2.2. Дебиторская задолженность <12мес. | 80831 | 78358 | -2473 | х |
| 2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 64664 | 136217 | 71553 | х |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,95 | 2,44 | 1,49 | 0,2-0,25 |
| 4. Коэффициент промежуточной ликвидности | 2,13 | 3,84 | 1,70 | 0,6-0,8 |
| 5. Коэффициент текущей ликвидности | 4,09 | 6,25 | 2,15 | 2 |
| 6. Собственные оборотные средства, тыс. р. | 216509 | 294151 | 77642 | х |
| 7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,32 | 0,19 | -0,12 | 0,3 |

За анализируемый период коэффициенты ликвидности ОАО «Чувашкабель» находились в пределах нормы или превышали ее. Обеспеченность собственными оборотными средствами на конец периода несколько снизилась, но в целом платежная дисциплина и платежеспособность на предприятии удовлетворительные.

Таблица 11.

Анализ ликвидности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На 01.01.05 | На 01.01.06 | Пассив | На 01.01.05 | На 01.01.06 | Платежный излишек или недостаток | | В % к итогу группы пассива | |
| На 01.01.05 | На 01.01.06 | На 01.01.05 | На 01.01.06 |
| 1. Наиболее ликвидные активы | 64664 | 136217 | 1. Наиболее срочные обязательства | 138 | 90 | 64526 | 136127 | 0% | 0% |
| 2. Быстрореализуемые активы | 133632 | 134517 | 2. Краткосрочные обязательства | 68112 | 55782 | 65520 | 78735 | 15% | 10% |
| 3. Медленно реализуемые активы | 86681 | 85201 | 3. Долгосрочные обязательства | 218 | 5912 | 86463 | 79289 | 0% | 1% |
| 4. Труднореализуемые активы | 174119 | 176634 | 4. Постоянные пассивы | 390628 | 470785 | -216509 | -294151 | 85% | 88% |
| Баланс | 459096 | 532569 | Баланс | 459096 | 532569 | 0 | 0 | 100% | 100% |

Собственные средства ОАО «Чувашкабель» полностью покрывают текущие обязательства.

# Заключение

Можно утверждать, что методология проведения анализа финансового состояния предприятия освоена на достаточном уровне.

В результате проделанной работы для эффективного проведения комплексного экономического анализа сформулированы следующие рекомендации:

*Положение 1.* Содержание диагностики составляют а) анализ результатов деятельности предприятия и б) анализ основных бизнес-процессов предприятия.

*Положение 2.* Финансовые показатели должны анализироваться в комплексе с остальными «нефинансовыми» показателями.

*Положение 3.* Принцип разумной достаточности: Для целей диагностики следует использовать только те показатели, которые являются информационной основой для принятия управленческих решений.

*Положение 4.* Принцип сравнимости: Показатели являются бесполезными для принятия решения, если менеджер не сопоставляет их с какими-то другими данными, имеющими отношение к объекту диагностики.

*Положение 5.* Принцип временной согласованности: Финансовая диагностика должна производиться в соответствии с конкретным временным регламентом, например, раз в году производится крупномасштабная диагностика, а раз в месяц осуществляется мониторинг выборочных финансовых показателей.

*Положение 6.* Диагностика должна оканчиваться лаконичным представлением основных выводов, например, в формате SWOT-анализа.

В заключение подчеркнем, что сформулированные выше принципы имеют отчетливый практический смысл. Этим принципам должен следовать любой финансовый аналитик. В противном случае результаты диагностики будут бесполезными с точки зрения последующих управленческих решений, направленных на улучшение деятельности компании.

# Список литературы

1. Чечевицына Л.Н. Экономический анализ: Учеб. пособие. – Ростов-н/Д: Феникс, 2003. – 480с.
2. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 200с.
3. Экономический анализ /Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. –М.: Финансы и статистика, 1999. -656с.
4. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятий. – М.: Академический Проект, 2002. – 572с.