

The background is a deep blue gradient. A large, stylized clock face is centered, with its hands pointing towards the top-left. The clock face is composed of numerous thin, light blue lines that radiate outwards, creating a sense of motion and digital data. The hands are dark blue. The overall aesthetic is futuristic and technological.

Annual Report **2012**

RHYTHM WATCH CO., LTD.

ごあいさつ President's Message

たゆみない創造と革新を続け、
豊かで楽しい安全な社会づくりに貢献する。

We shall contribute to the formation of an enriched,
enjoyable and safe society through the ongoing pursuit
of unrelenting creation and innovation.

代表取締役社長 笠間達雄

President and Representative Director : TATSUO KASAMA



当社グループは、「たゆみない創造と革新を続け、豊かで楽しい安全な社会づくりに貢献する」を基本理念として定め、当社グループが求め、向かう企業像を明示いたしました。この基本理念の実現に向け、当社グループは、激変する事業環境を踏まえ、これまでの中期経営計画を見直し、平成24年度から平成26年度までの中期経営計画を新たに策定いたしました。低成長下においても継続的に売上を拡大し、グループ内のシナジーを積極的に引き出し、当社グループを新たな成長軌道へ乗せるため、特に、売上高、営業利益、当期純利益の拡大を重要な経営指標とし、事業経営を遂行しております。

当社グループを取り巻く経営環境は、今後も市場ニーズの多様化、競争の激化や需要変動が続くものと予想され、迅速かつ的確な対応が求められます。このような中、当社グループは「新たな成長への変革と挑戦 ～チャレンジ オープン コミュニケーション」をグループ方針に掲げ、将来ニーズの発掘、中長期的な収益力向上に努めてまいります。激化する経営環境の中で、既存事業のみならず新事業・新販路の開拓と新商品開発を積極的に行い、国内では更なる収益基盤の強化、海外では売上の拡大に努めます。海外生産拠点における労務費アップ、為替変動、原材料費の高騰が続いており、素材・製造工程の見直し、購入部品の合理化、工程の合理化、機械化並びに最適地での生産等に取り組み、更なる原価の改善を図ってまいります。

今後さらに、人々に喜ばれる製品・サービスの創造に努め、世界の国々における取引を通じ関係者の繁栄を図り、常に自己革新し、チャレンジし続ける活力ある企業風土を築いてまいります。

The Rhythm Group has enshrined its commitment to “contributing to the formation of an enriched, enjoyable and safe society through the ongoing pursuit of unrelenting creation and innovation” into its basic principles, and clearly presented the “ideal corporate image” that it aspires and seeks to realize. In order to fulfill its basic principles, the Rhythm Group reviewed its existing medium-term management plan in consideration of the dramatically-changing business environment and formulated a new medium-term management plan for FY2012 to FY2014. We are executing business management by treating, in particular, the expansion of net sales, operating income and net income as its key management indicator, in order to continually increase sales even at times of low growth, proactively generate intra-group synergies and put the Rhythm Group on a new growth trajectory.

The business environment surrounding the Rhythm Group gives rise to the need for speedy and precise action, given that diversification of market needs, intensification of competition and fluctuations in demand are expected to continue into the future. Under these circumstances, the Rhythm Group has set “Transformation and Challenge Towards New Growth: Challenge Open Communication” as the Group’s policy, based on which efforts will be made to identify future needs and boost its earnings capacity in the medium and long run. In the rapidly-changing business environment, we will aggressively cultivate new businesses and new sales channels and develop new products rather than merely engaging in existing businesses, in an effort to further enhance our earnings base in Japan and expand sales overseas. Given that the increase in labor costs at overseas manufacturing facilities, exchange rate fluctuations and the surge in raw materials prices have continued, we will review materials and manufacturing processes, rationalize purchased parts and components, streamline and automate processes, optimize production locations and make other such efforts to realize further cost improvements.

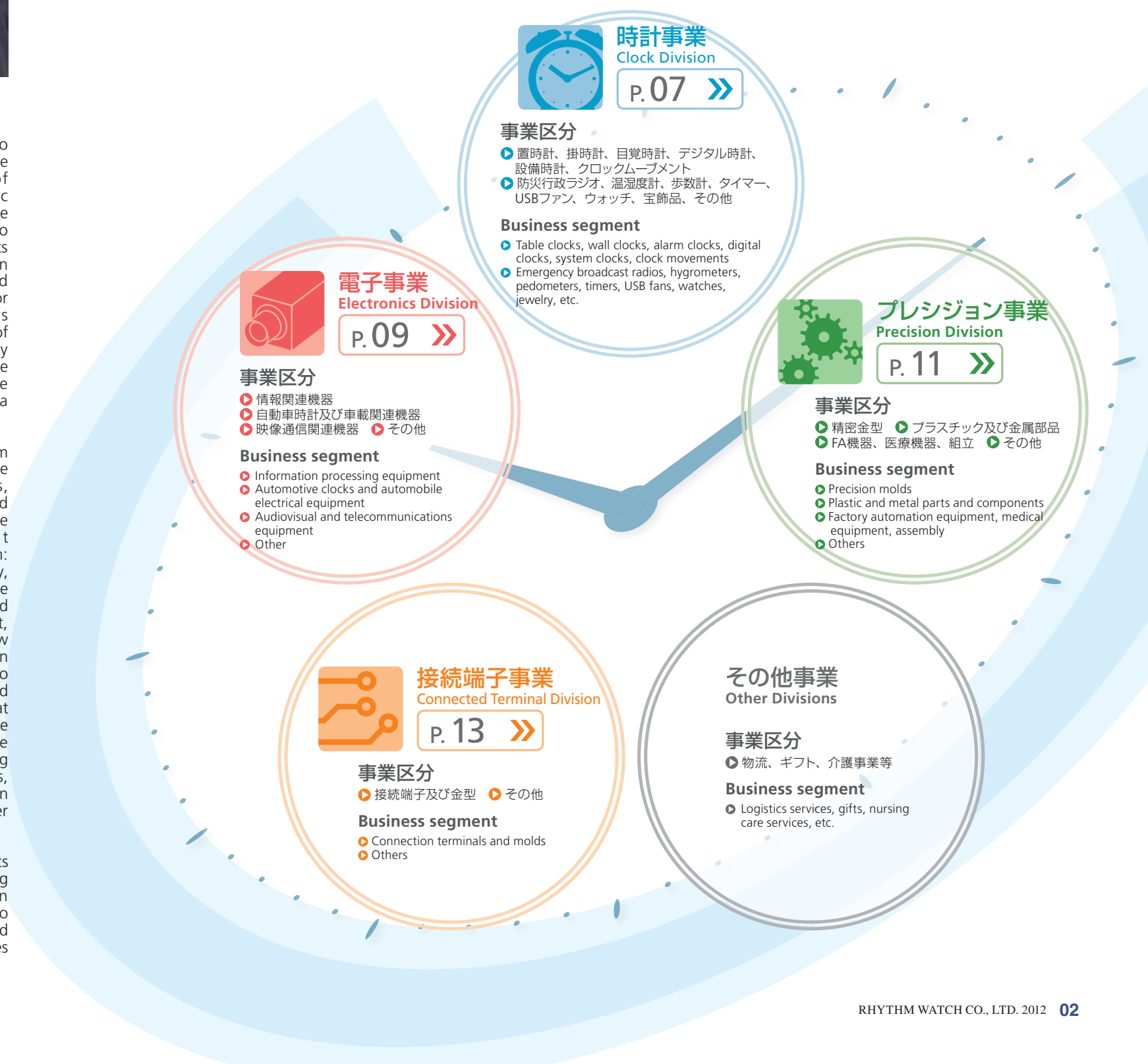
For the future, we will strive further to create products and services that will be appreciated by people, and bring about prosperity to our partners by engaging in transactions across the world. We are committed to executing self-innovation on a consistent basis and creating a vibrant corporate culture that continually takes on challenges.

ビジネスフィールド Business Fields

Challenge Open Communication

当社グループは「新たな成長への変革と挑戦 ～ チャレンジ オープン コミュニケーション」をグループ方針に掲げ、将来ニーズの発掘、中長期的な収益力向上に努めてまいります。

The Rhythm Group will endeavor to identify future needs and boost its earnings capacity in the medium and long run based on its Group Policy “Transformation and Challenge Towards New Growth: Challenge Open Communication”.



セグメント情報 Segment Information

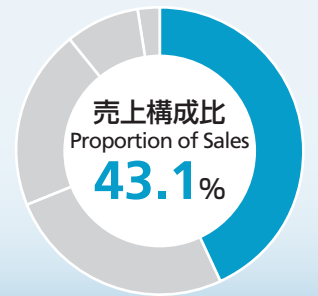


時計事業 Clock Division



置・掛・目覚時計などのクロック全般の製造販売及びウォッチ・宝飾品の仕入販売をしております。創立以来一貫して品質の高い時計を生み出し続けており、製品に対する信頼も厚く、日本だけでなく世界中で愛されております。

In the Clock Division, we manufacture and sell clocks in general, including table clocks, wall clocks and alarm clocks, and purchase and sell watches and jewelry. Since its establishment, Rhythm Watch has been a consistent creator of high-quality clocks and watches. Our products enjoy a good reputation and are cherished by people not only in Japan but all over the world.

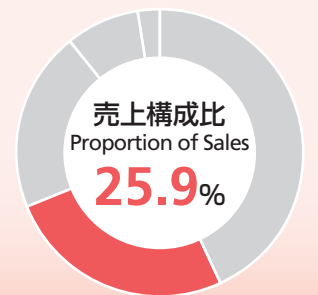


電子事業 Electronics Division



情報関連機器、自動車時計及び車載関連機器、映像通信関連機器の製造販売をしております。お客様のご要望を第一と考え高付加価値のサービスを提供しております。お客様のご要望に応えることにコダワリ、豊かなノウハウと創造力で必要な時に必要な製品・システムをタイムリーにご提供いたします。

In the Electronics Division, we manufacture and sell information processing equipment, automotive clocks, and automobile electrical equipment, as well as audiovisual and telecommunications equipment. We provide high value-added services by giving top priority to meeting customers' requests. As a reflection of our strong commitment to fulfilling customer requests, we provide necessary products and systems when needed in a timely manner based on our wealth of expertise and creativity.



プレジジョン事業 Precision Division



光学機器を始めとして、事務・通信機器、自動車、時計等に使用される精密部品及び高難度精密金型を製造販売しております。高い品質と信頼性を保ちながらコスト削減などお客様のさまざまなご要望にお応えしております。今後も挑戦の気持ちを忘れず、精密技術の極みを目指します。

In the Precision Division, we manufacture and sell precision parts and components and high precision molds that are used to assemble optical devices, office and telecommunications equipment, automobiles, clocks and other products. We meet a wide range of requests from customers, including requests for cost reduction, while maintaining a high level of quality and reliability. We will continue to take precision technology to a new level without losing our desire to take on challenges.



接続端子事業 Connected Terminal Division



タブ端子、テーピング端子、端子台などの自動車や家電製品に使用される接続端子等の製造販売をしております。常にお客様へ満足と安心、感動いただけるものづくりを心がけ、広く皆様のご要望に応えるべく努力を重ねております。

In the Connected Terminal Division, we manufacture and sell tab terminals, taping terminals, terminal blocks and other connection terminals used in automobiles and home appliances. We constantly exercise great care so that the products we manufacture will satisfy, reassure and impress customers, and make ceaseless efforts to meet a wide range of customer requests.

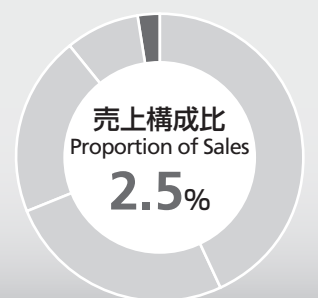


その他事業 Other Divisions

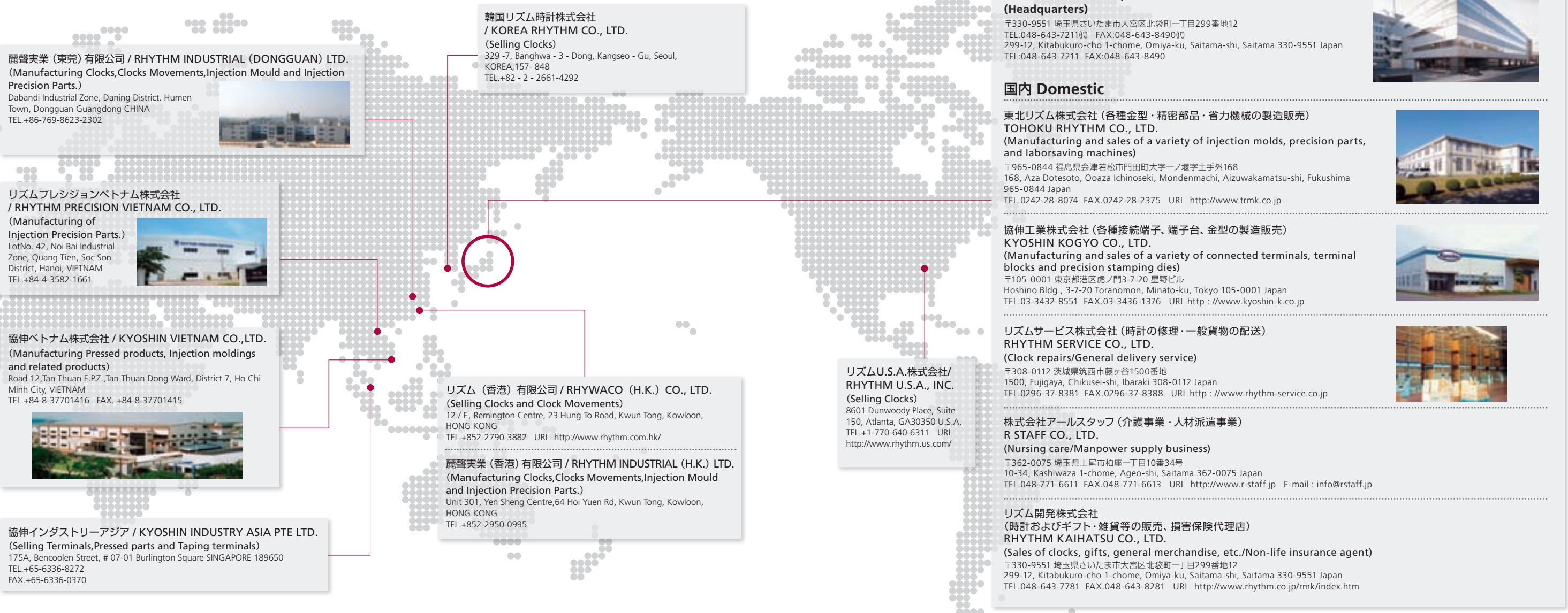


迅速にお客様のもとへ商品をお届けする物流事業、時計を中心にあらゆるギフト、記念品、景品を取り扱うギフト事業、家族の一員のような暖かなサービスを提供する介護事業を展開しております。

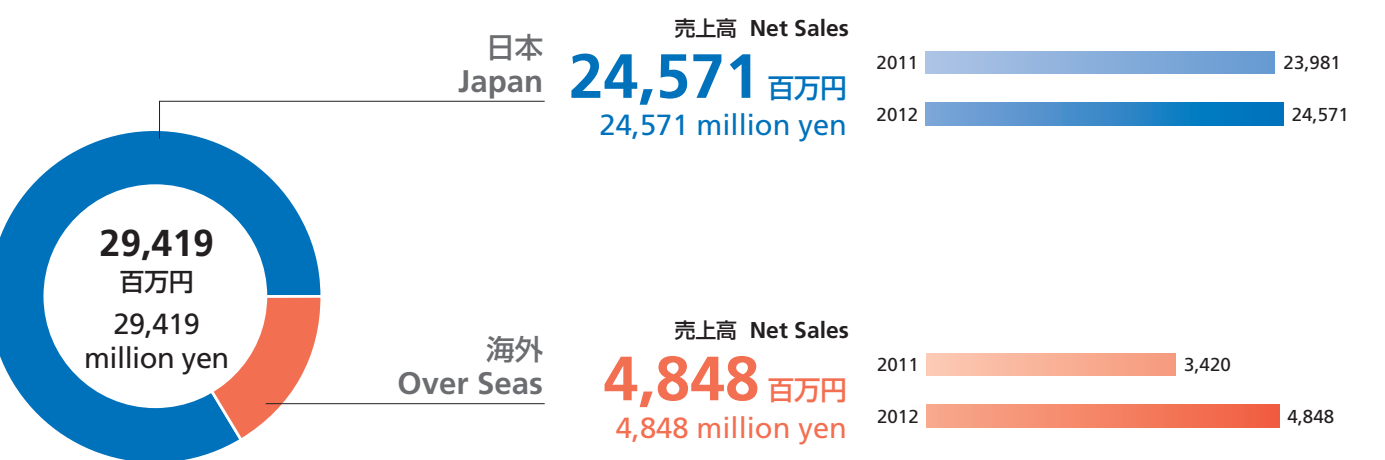
In our Other Divisions, we are engaged in the logistics business (which executes speedy delivery of products to customers), gifts business (which handles all sorts of gifts, commemorative items and prizes focusing on clocks and watches), and nursing care business (which provides family-like heartfelt services).



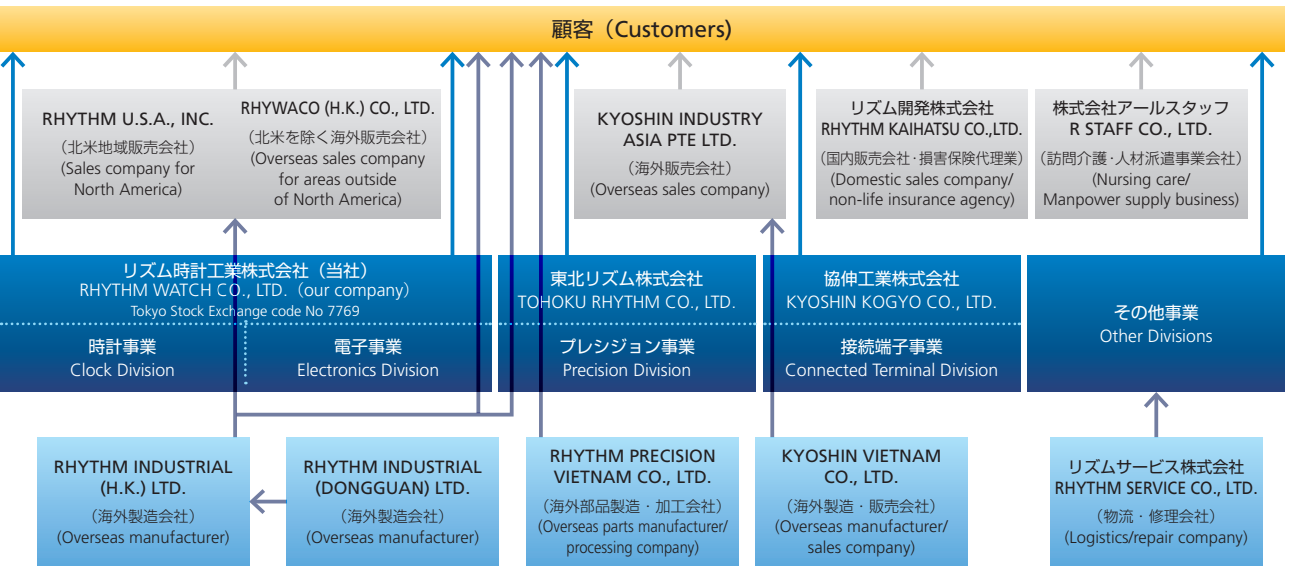
グローバルネットワーク Global Network



地域別売上高 Sales by Geographic Area



事業系統図 Corporate Structure





時計事業 Clock Division

- 事業区分** ▶ 置時計、掛時計、目覚時計、デジタル時計、設備時計、クロックムーブメント
▶ 防災行政ラジオ、温湿度計、歩数計、タイマー、USBファン、ウォッチ、宝飾品、その他
- Business Segment** ▶ Table clocks, wall clocks, alarm clocks, digital clocks, system clocks, clock movements
▶ Emergency broadcast radios, hygrometers, pedometers, timers, USB fans, watches, jewelry, etc.

置・掛・目覚時計などのクロック全般の製造販売及びウォッチ・宝飾品の仕入販売をしております。創立以来一貫して品質の高い時計を生み出し続けており、製品に対する信頼も厚く、日本だけでなく世界中で愛されております。

In the Clock Division, we manufacture and sell clocks in general, including table clocks, wall clocks and alarm clocks, and purchase and sell watches and jewelry. Since its establishment, Rhythm Watch has been a consistent creator of high-quality clocks and watches. Our products enjoy a good reputation and are cherished by people not only in Japan but all over the world.



スモールワールドノエル
4MN509RH23



グレイスカッコー408
4MJ408-006



ライフナビD203
8RD203-002/003



シルキーウィンド
9ZF002RH02/03

売上高
Net Sales

126億 87百万円
12,687 million yen (前期比 **7.6%** )
(Up **7.6%** year-on-year)

営業利益
Operating Income

13億 36百万円
1,336 million yen (前期比 **77.7%** )
(Up **77.7%** year-on-year)

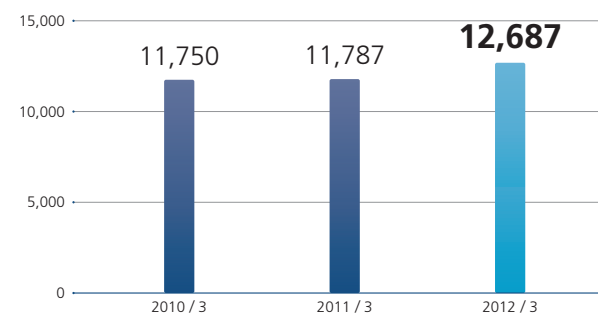
時計事業の国内販売は、震災後厳しい販売状況が続きましたが、新型の販売も好調に推移し、平均単価の下落を販売量増加で補うことができ、前年を上回ることができました。非クロックについては、防災行政ラジオや節電のための時計技術を応用した温湿度計の販売が好調に推移しました。海外販売は、北米では新規顧客開拓などにより、その他の地域においても現地代理店と販売プロモーションを実施するなど積極的な販売活動を行い、前年を上回る売上高となりました。

この結果、時計事業全体としては、増収となりました。利益の面におきましては、増収効果、原価の改善、販売コストの削減など継続的に推進しております収益改善策及び円高の影響などにより、営業利益は前期に比べ増益となりました。

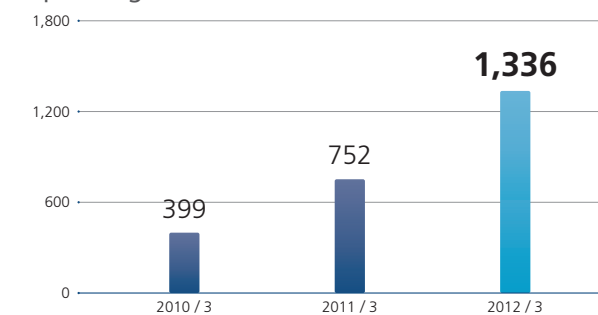
In domestic sales, the Clock Division continued to experience tough sales conditions after the Great East Japan Earthquake. However, domestic sales exceeded the previous year's level, as sales of new models turned out to be brisk and the fall in the average unit price was offset by the increase in sales volume. Sales of non-clock products were strong with respect to emergency broadcast radios and thermo-hygrographs applying clock technology for electricity-saving purposes. Overseas sales exceeded the previous year's level, due to aggressive sales activities including tapping into new customers in North America and conducting sales promotion with local agencies in other regions.

Consequently, net sales increased in the Clock Division as a whole. On the profit front, operating income increased year-on-year, thanks to the effects of higher net sales, improvements in costs, measures that have been implemented on an ongoing basis to improve earnings including reducing selling costs, and the impact of the strong yen, among other factors.

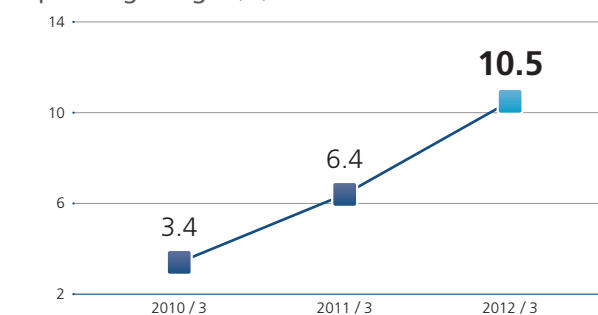
売上高推移 (百万円)
Net Sales (Millions of Yen)



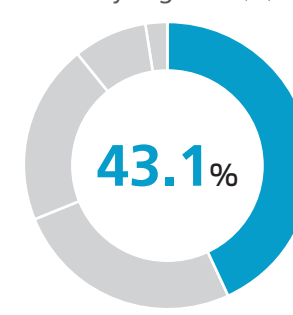
営業利益 (百万円)
Operating Income (Millions of Yen)



営業利益率 (%)
Operating Margin (%)



セグメント別売上高構成比 (%)
Proportion of Sales by Segment (%)



今後の展望 Looking Forward

クロックについては「グローバル」、「エコ」、「ユニバーサルデザイン」をキーワードにユーザーニーズに応える商品開発に取り組んでまいります。また、クロックの周辺商品について、クロック技術、デザイン開発力を活かし、強化して参ります。海外については、ブランド価値向上と認知度アップに取り組み、地域性に合った商品開発を進めて参ります。

For clocks, we will work to develop products that meet user needs by focusing on “global”, “eco” and “universal design” features. We will also enhance peripheral products of clocks by taking advantage of our clock technologies and design development capabilities. In overseas markets, we will endeavor to boost our brand value and gain more recognition, as well as develop products tailored to regional characteristics.

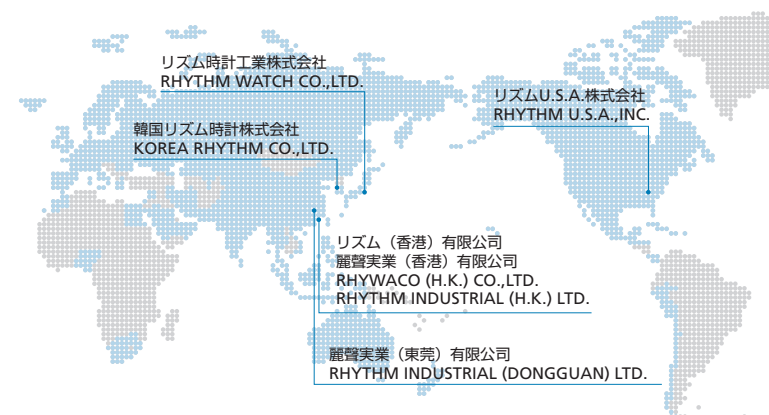
TOPICS



2012年5月
タイのバンコクにて世界代理店会議が開催されました。

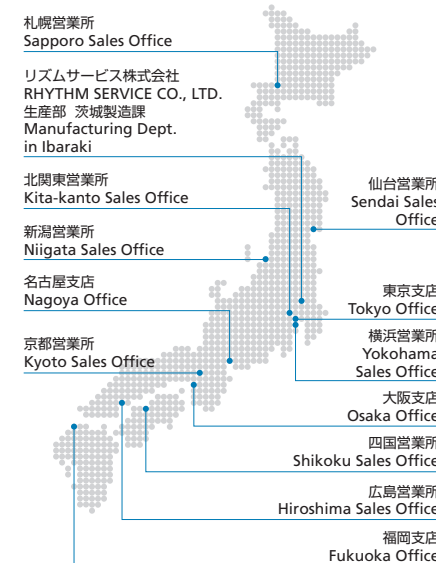
May 2012
Our Global Agency Conference was held in Bangkok, Thailand.

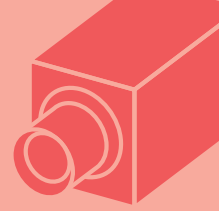
グローバルに広がる代理店網 Worldwide Agency Network



● = 代理店がある地域 [Region Containing Rhythm watch agencies]

時計事業国内拠点 Domestic Offices for Clocks





電子事業 Electronics Division

- 事業区分
- ▶ 情報関連機器 ▶ 自動車時計及び車載関連機器
▶ 映像通信関連機器 ▶ その他
- Business Segment
- ▶ Information processing equipment ▶ Automotive clocks and automobile electrical equipment
▶ Audiovisual and telecommunications equipment ▶ Others

情報関連機器、自動車時計及び車載関連機器、映像通信関連機器の製造販売をしております。お客様のご要望を第一と考え高付加価値のサービスを提供しております。お客様のご要望に応えることにコダワリ、豊かなノウハウと創造力で必要な時に必要な製品・システムをタイムリーにご提供いたします。

In the Electronics Division, we manufacture and sell information processing equipment, automotive clocks and automobile electrical equipment, as well as audiovisual and telecommunications equipment. We provide high value-added services by giving top priority to meeting customers' requests. As a reflection of our strong commitment to fulfilling customer requests, we provide necessary products and systems when needed in a timely manner based our wealth of expertise and creativity.



売上高
Net Sales

76億 30百万円
7,630 million yen (前期比 4.2% ↓)
(Down 4.2% year-on-year)

営業利益
Operating Income

84百万円
84 million yen (前期比 52.9% ↓)
(Down 52.9% year-on-year)

電子事業におきましては、新たな取引先の開拓の他、グループの技術を活かした商品開発や顧客企業に企画提案を積極的に行い、業容の拡大に努めてまいりました。産業用カメラを中心とした映像機器分野は好調に推移いたしましたが、震災の影響による情報機器分野及び自動車機器（カー-clock）分野の不振により前期に比べ減収、減益となりました。

The Electronics Division made efforts to expand its scope of business by proactively developing products that capitalize on the Group's technologies and proposing plans to client companies, in addition to tapping into new clients. The Electronics Division performed well in the audiovisual equipment business, especially in the field of industrial cameras, but performed poorly in the information processing equipment and automotive equipment (car clock) businesses due to the impact of the Great East Japan Earthquake, which resulted in a decrease in net sales and operating income year-on-year.

今後の展望 Looking Forward

「情報機器分野」の深堀りと「セキュリティ」、「映像」をキーワードに商品開発を積極的に展開し、販路の開拓に努めてまいります。

We will refine the information processing equipment business, proactively develop products by focusing on "security" and "visual" aspects, and endeavor to tap into new sales channels.

TOPICS



2012年1月
さいたまスーパーアリーナにて彩の国ビジネスアリーナ2012が開催され、当社も参加いたしました。

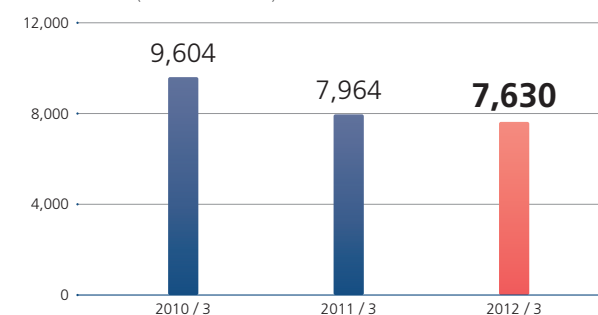
January 2012
Rhythm Watch participated in Sai no Kuni Business Arena 2012 held at the Saitama Super Arena.

2012年3月
セキュリティに関する日本最大級の展示会の第20回セキュリティショー2012が東京ビッグサイトにて開催されました。
当社も参加し、製品や技術のアピールを行いました。

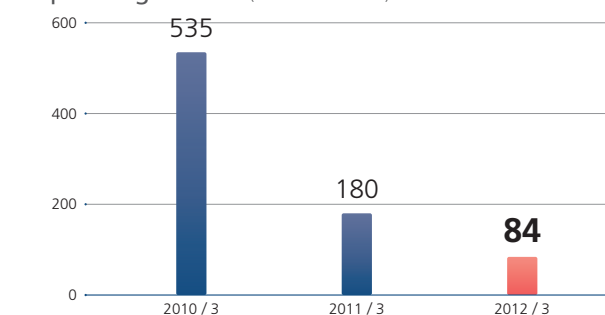
March 2012
Security Show 2012, the 20th session of one of Japan's biggest security-related trade shows, was held at Tokyo Big Sight.
Rhythm Watch participated in the event and showcased its products and technologies.



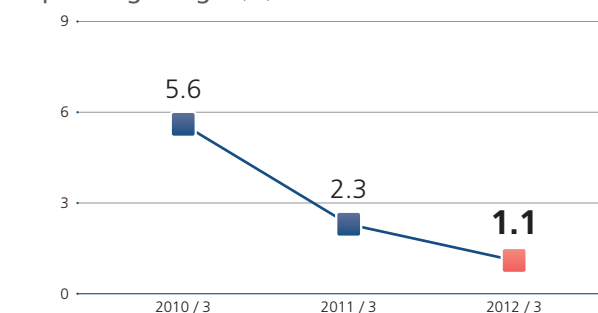
売上高推移 (百万円) Net Sales (Millions of Yen)



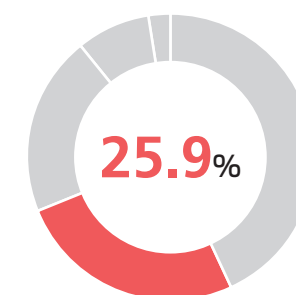
営業利益 (百万円) Operating Income (Millions of Yen)



営業利益率 (%) Operating Margin (%)



セグメント別売上高構成比 (%) Proportion of Sales by Segment (%)



事業拠点 Business Locations



プレジジョン事業 Precision Division

事業区分 ▶ 精密金型 ▶ プラスチック及び金属部品
▶ FA機器、医療機器、組立 ▶ その他

Business Segment ▶ Precision molds ▶ Plastic and metal parts and components
▶ Factory automation equipment, medical equipment, assembling ▶ Others

光学機器を始めとして、事務・通信機器、自動車、時計等に使用される精密部品及び高難度精密金型を製造販売しております。高い品質と信頼性を保ちながらコスト削減などお客様のさまざまなご要望にお応えしております。今後も挑戦の気持ちを忘れず、精密技術の極みを目指します。

In the Precision Division, we manufacture and sell precision parts and components and high precision molds that are used to assemble optical devices, office and telecommunications equipment, automobiles, clocks and other products. We meet a wide range of requests from customers, including requests for cost reduction, while maintaining a high level of quality and reliability. We will continue to take precision technology to a new level without losing our desire to take on challenges.



プラスチック部品



インサート部品



モールド金型

売上高
Net Sales

59億 86百万円 (前期比 **14.0%** ↓)
5,986 million yen (Down **14.0%** year-on-year)

営業利益
Operating Income

△14百万円 (－)
-14 million yen

プレジジョン事業におきましては、新規顧客開拓、顧客企業に対し積極的に企画提案を実施し、また、ベトナムにおいて金型の生産を開始するなど事業の拡大に努めておりますが、価格競争の激化と震災、タイの洪水、為替の影響等による取引先の海外展開による部品組立の受注減、操業度低下の影響により、前期に比べ減収、減益となりました。

The Precision Division endeavored to expand its business, including tapping into new customers, aggressively proposing plans to client companies, and launching mold production in Vietnam. However, net sales and operating income decreased year-on-year due to intensified price competition, as well as due to the impact of the decrease in parts and components assembly orders received and the fall in the capacity utilization rate due to clients expanding overseas in response to the Great East Japan Earthquake, the massive flooding in Thailand, the effects of the exchange rate, etc.

今後の展望 Looking Forward

生産技術高度化への対応、技術者の育成並びに海外生産の活用によるコスト対応を図ってまいります。

We will take action for the advancement of production technologies, train engineers and minimize costs by utilizing overseas production.

TOPICS



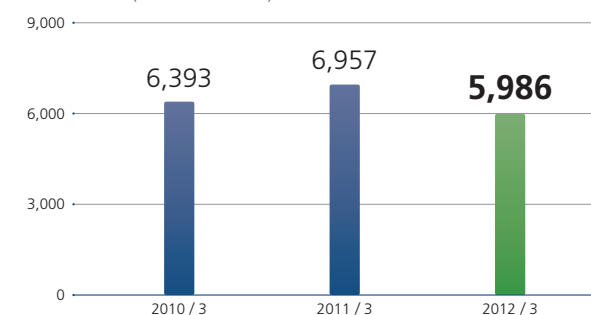
2012年2月

医療機器設計・製造展示会メディカルクリエーションふくしま2011に東北リズムが参加し、製品や技術のアピールを行いました。

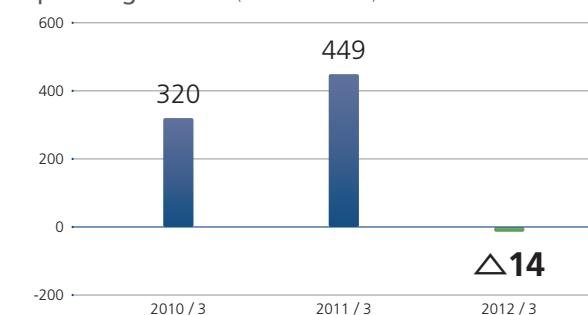
February 2012

TOHOKU RHYTHM CO., LTD participated in Medical Creation Fukushima 2011, a trade show of medical equipment designers and manufacturers, and showcased its products and technologies.

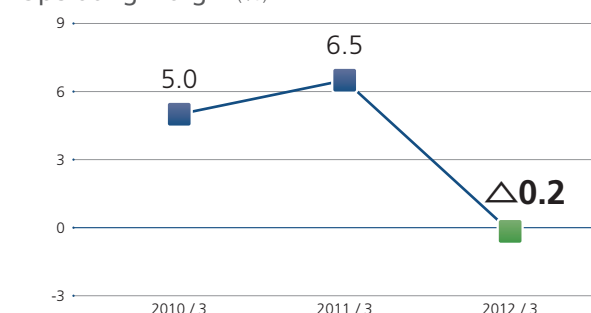
売上高推移 (百万円)
Net Sales (Millions of Yen)



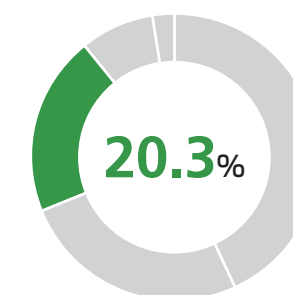
営業利益 (百万円)
Operating Income (Millions of Yen)



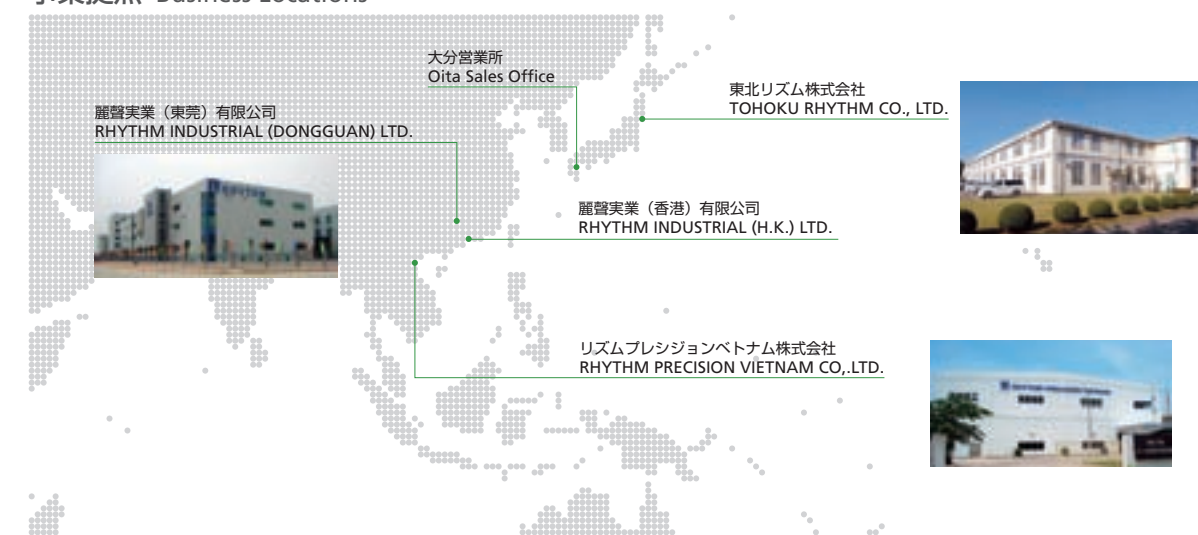
営業利益率 (%)
Operating Margin (%)



セグメント別売上高構成比 (%)
Proportion of Sales by Segment (%)



事業拠点 Business Locations

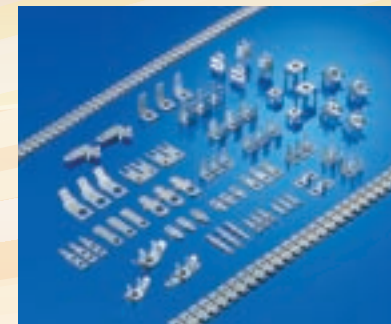


接続端子事業 Connected Terminal Division

事業区分 ▶ 接続端子及び金型 ▶ その他
Business Segment ▶ Connection terminals and molds ▶ Others

タブ端子、テーピング端子、端子台などの自動車や家電製品に使用される接続端子等の製造販売をしております。常にお客様へ満足と安心、感動いただけるものづくりを心がけ、広く皆様のご要望に応えるべく努力を重ねております。

In the Connected Terminal Division, we manufacture and sell tab terminals, taping terminals, terminal blocks and other connection terminals used in automobiles and home appliances. We constantly exercise great care so that the products we manufacture will satisfy, reassure and impress customers, and make ceaseless efforts to meet a wide range of customer requests.



タブ端子



テーピング端子



表面実装部品

売上高
Net Sales

24億 7百万円 2,407 million yen

営業利益
Operating Income

1億 42百万円 142 million yen

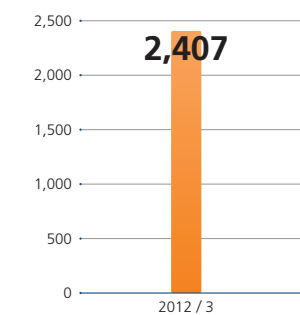
接続端子等の製造・販売を営む協伸工業株式会社の株 式 を 取 得 し、同 社 及 び そ の 子 会 社KYOSHIN VIETNAM CO.,LTD.、KYOSHIN INDUSTRY ASIA PTE LTD.を連結の範囲に含めたことに伴い、接続端子事業が加わりました。みなし取得日を平成23年9月30日（第2四半期連結会計期間末日）としており、当期は第3四半期連結会計期間より損益計算書を連結しております。

接続端子事業は、国内テレビメーカーの生産数量の激減や震災とタイの洪水によるハイブリッド車の生産調整の影響、更に取引先の海外移転等による受注減少などにより、接続端子事業の当連結会計年度の売上高は24億7百万円、営業利益は、1億42百万円となりました。（前期は当社グループでないため前期比較はいたしません。）

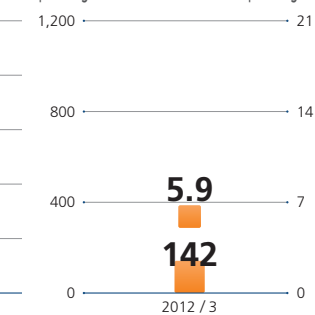
The Connected Terminal Division was added to Rhythm Watch's business portfolio in conjunction with the inclusion of KYOSHIN KOGYO CO., LTD. (which is engaged in the manufacturing and sale of connection terminals, etc.) and its subsidiaries KYOSHIN VIETNAM CO., LTD. and KYOSHIN INDUSTRY ASIA PTE. LTD. within the scope of consolidation as a result of acquiring the shares of KYOSHIN KOGYO CO., LTD. The date on which its shares were deemed to have been acquired is September 30, 2011 (end of the second quarter), and the statements of income were consolidated from the third quarter of the fiscal year under review.

The Connected Terminal Division experienced such events as the dramatic fall in the production volume among domestic TV manufacturers and the impact of production adjustments for hybrid vehicles due to the Great East Japan Earthquake and the massive flooding in Thailand, in addition to the reduction in orders received due in part to clients relocating overseas. As a result, the Connected Terminal Division posted net sales and operating income in the fiscal year ended March 31, 2012 in the amount of 2,407 million yen and 142 million yen, respectively. (There is no year-on-year comparison as the Connected Terminal Division was not part of the Rhythm Group in the previous fiscal year.)

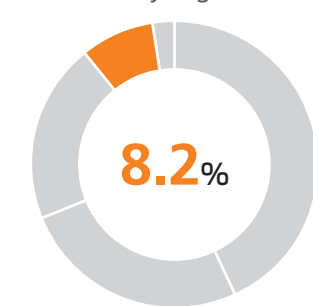
売上高推移 (百万円)
Net Sales (Millions of Yen)



営業利益・営業利益率 (百万円・%)
Operating Income (Millions of Yen) and Operating Margin (%)

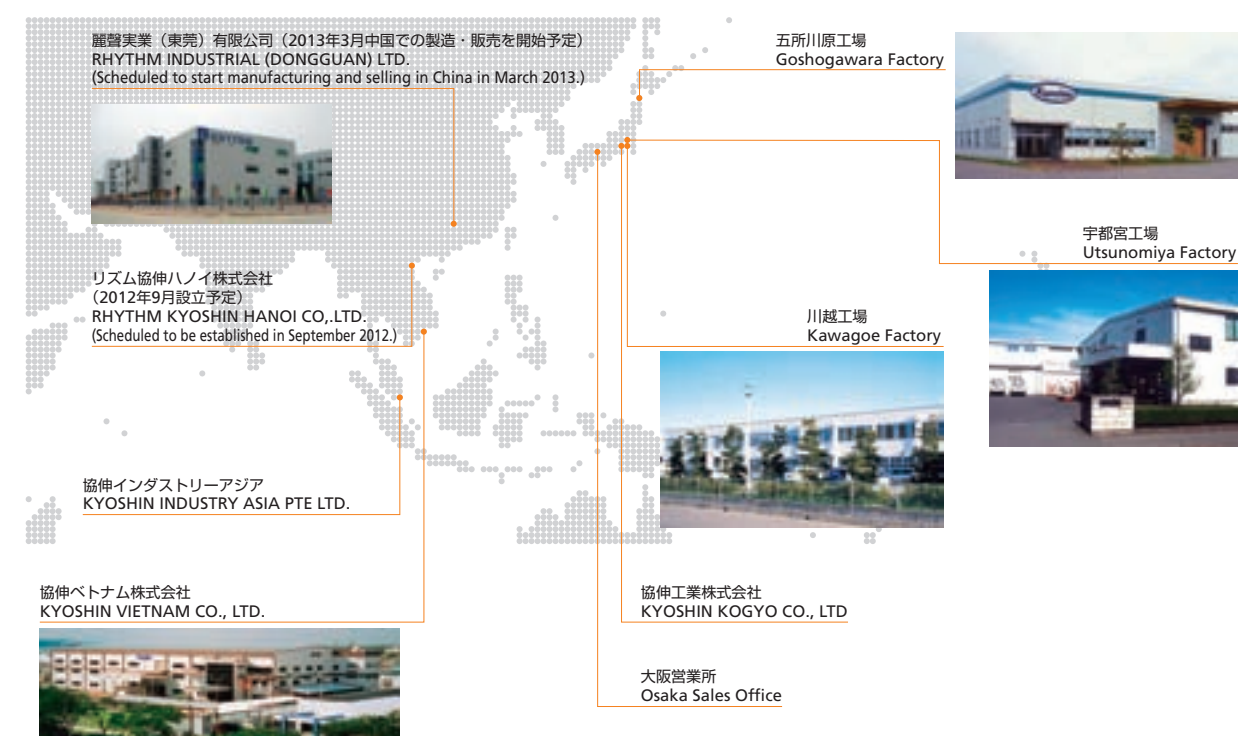


セグメント別売上高構成比 (%)
Proportion of Sales by Segment (%)



当期は第3四半期連結会計期間より損益計算書を連結しておりますので前期比較はいたしません。
There is no year-on-year comparison as the statements of income were consolidated from the third quarter of the fiscal year under review.

事業拠点 Business Locations



今後の展望 Looking Forward

海外での自動車部品（電装品）分野開拓など、保有する技術や販売ルートを活かした商品開発で新たな分野へ挑戦してまいります。

We will take on challenges in new fields by developing products that capitalize on our technologies and sales channels, including tapping into the field of automotive parts and components (electronic and electrical components) in overseas markets.

コーポレート・ガバナンスの状況

Our Corporate Governance Position

企業統治の体制 Corporate Governance Framework

企業統治の体制の概要

当社は監査役制度を採用しており、取締役9名（うち社外取締役1名）、監査役4名（うち社外監査役3名）であります。当社は、取締役会を当社事業に精通した取締役で構成することで、経営の効率化を図る一方、社外監査役を含む監査役機能の充実により、経営の健全性の強化をこれからも図ってまいります。

当社及び当社グループ経営に関わる重要事項は、法令または定款の定める事項のほか、取締役会規程の定める事項については、「取締役会」（原則月1回以上）において意思決定を行っております。取締役会の決定に基づく業務執行は、代表取締役社長の下、業務担当取締役、各部門長らが迅速に遂行しております。また、内部統制機能を確立するため、組織規程及び職務権限規程並びに業務分掌規程においてそれぞれ責任者の権限・責任を明確化するとともに、適切な業務執行手続きを定めております。

更に、取締役会の機能強化と迅速な意思決定を図るため、経営に係わる重要方針及び業務執行に関する重要事項のほか、経営会議規程で定める事項について常勤の取締役及び監査役で構成する「経営会議」（原則月2回以上）において協議決定しております。

内部統制システムの整備の状況

当社及び当社グループのコンプライアンス行動指針を定め、法令を遵守することはもとより、社会規範を尊重し、良識ある企業活動を行うことを企業倫理としております。また、コンプライアンス教育を通じ、当社及び当社グループ会社の役員及び従業員に周知徹底しております。

業務執行において、各部門長は、業務上の法令違反行為または法令適合性の疑問が生じた行為は、速やかに、コンプライアンス推進室に報告する義務を負っています。このコンプライアンス推進室では、コンプライアンス教育により遵法意識の浸透及び向上を図っており、更に、内部通報制度を設け、社内外に相談窓口を設置しております。

更に、当社は金融商品取引法による内部統制監査制度に対応するため、企画財務部内に設置された内部統制事務局がその構築・運用を行い、内部監査室が有効性の評価を推進しております。

内部監査及び監査役監査の状況 Status of Internal Audits and Audits by Corporate Auditors

監査役4名のうち1名は常勤監査役として常時勤務し、非常勤監査役3名も取締役会に参加するなど、取締役の職務執行を十分に監視できる体制になっており、各事業所への監査も定期的に行っております。また、監査役は会計監査人より会計監査の方法と結果の報告を受けるなど、相互連携に努めております。

内部統制の有効性の評価を含む内部監査については、内部監査室（1名）が選任したメンバーとともに各事業所において適正な業務執行がなされているかについて監査を行い、その結果を監査役会に定期的に報告し、監査役監査との連携を図っております。また、取締役会に適宜報告し、社外取締役及び社外監査役とも意見交換を行っております。

2012年6月20日現在 As of June 20, 2012

Outline of the Corporate Governance Framework

We adopt an auditor system consisting of nine members of the Board of Directors (including one outside director) and four Corporate Auditors (including three outside auditors). We organize the Board of Directors with members who are familiar with our businesses to make operations efficient, while enhancing the functionality of our Corporate Auditors, who include those from outside the Company, to continue to enhance the soundness of the way we do business in the future.

For important matters involving the business management of Rhythm Watch and the Rhythm Group, the members of the Board of Directors meet (in principle, once a month or more often) to make decisions on issues to be determined, as stipulated in laws and regulations and the Articles of Incorporation of the Company, as well as in the Regulations on the Board of Directors. Business matters based on the resolutions adopted by the Board of Directors are quickly executed by Directors in charge of the businesses concerned and respective department heads concerned under the leadership of the President and the Chairman of the Board of Directors. In order to establish the functionality of internal control, we expressly stipulate the authority and responsibility of those who are in charge of the respective operations in the regulations on the corporate organization, on official authority and on work sharing, respectively, while establishing appropriate administrative procedures for business administration.

Furthermore, in order to enhance the functions of the Board of Directors and stimulate the Board to make prompt decisions, important policies involving corporate management and important issues involving business administration, as well as matters for determination as defined in the Regulations on the Management Committee, are fully discussed and deliberated at the Management Committee, which is comprised of the Directors and the Standing Corporate Auditor and meets twice a month or more often in principle.

Status of the Consolidation of the Internal Control System

We have established the Codes of Conduct for Compliance for both Rhythm Watch and the Rhythm Group and adopted a corporate vision stipulating that we should not only comply with applicable laws and regulations but also respect societal ethics and be engaged in a variety of activities as a good corporate citizen. We also provide compliance training for all employees of Rhythm Watch and Rhythm Group member companies to make them fully aware of the Codes of Conduct and the corporate vision.

In pursuit of business administration, respective department heads have an obligation to report illegal operating misconduct or any acts from which doubts may arise in terms of legal compliance to the Compliance Promotion Office if they come to know such acts. The Compliance Promotion Office provides compliance training for all the employees to permeate and improve the awareness of legal compliance among them, and on top of that, the Office has established an internal whistle-blowing program and offices of contacts to accept complaints from both internal and external sources.

In order to meet the requirement of establishing an internal control and auditing system under the Financial Instruments and Exchange Act of Japan, we have established the Internal Control Administrative Office inside the Finance Department. The Internal Control Administrative Office is responsible for building and operating the system and the Internal Audit Office evaluates the validity of the system.

Out of the four Corporate Auditors the Company retains, one is the Standing Corporate Auditor working for the Company on a full-time basis, and the three others are part-time auditors who also attend Board of Directors meetings to ensure that the four are positioned to fully audit the way the Directors perform their duties and that they also visit the respective operating facilities on a regular basis. The Corporate Auditors interact with certified accountants from an independent accounting firm, who provide updated information about accounting audit methods and audit result reports for the Corporate Auditors.

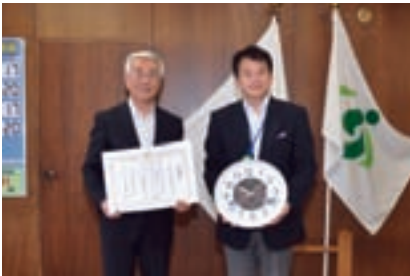
For internal auditing, including the evaluation of the validity of internal controls, the Internal Audit Office (consisting of 1 person) visits the respective operating facilities, together with members selected by the Office, to conduct audits to see if operations are performed appropriately, and then reports the results to the Board of Auditors on a regular basis to ensure that internal audits and the Corporate Auditor's audits are well linked with each other. The Office also reports internal audit results to the Board of Directors on a timely basis and exchanges opinions with the Outside Directors and Outside Auditors.

環境&社会貢献

Environmental & Social Contribution



くるみんマーク
The "Kurumin" certification logo



2011年5月 May 2011

埼玉労働局より次世代育成支援法第13条に基づく「基準適合一般事業主」としての認定を受ける。

The Company was granted, by the Saitama Prefectural Government's Bureau of Labor Affairs, "Kurumin" certification as a general employer conforming to the standards under Article 13 of the Law for Measures to Support the Development of the Next Generation of Japan.

2012年5月 May 2012

益子工場にて地域清掃実施（毎年実施）

An annual area clean-up program began at the Mashiko Plant in Tochigi Prefecture.

2012年5月 May 2012

世界代理店会議にて、リズム時計、リズム香港、会議参加32代理店がタイの洪水で破損した世界遺産復旧や被災した人々への支援等を目的とした寄付を実施しました。

At the Global Agency Conference, Rhythm Watch, Rhywaco, and 32 participating agents made donations to support restoration of World Heritage sites and displaced residents resulting from the floods in Thailand.

2012年6月 June 2012

6月10日の「時の記念日」に合わせ、さいたま市大宮区や見沼区などにある公立や私立の認可保育園合わせて52園に時計を寄贈。園児たちに大変喜ばれました。後日さいたま市長より寄贈への感謝状をいただきました。

The Company donated clocks to 52 public and private certified daycare centers in Saitama City including those in Omiya and Minuma wards on June 10, which is celebrated as "Time Commemoration Day." The clocks were highly appreciated by the preschool children. The Company later received a letter of appreciation from the Mayor of Saitama City for the donation of the clocks.

認証一覧 取得時の会社名にて記載 The corporate name described at the time of award/certificate reception

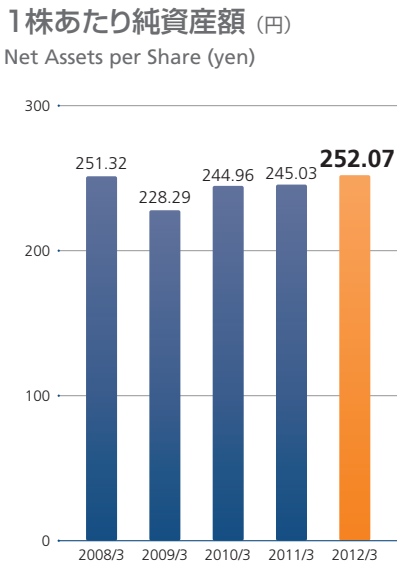
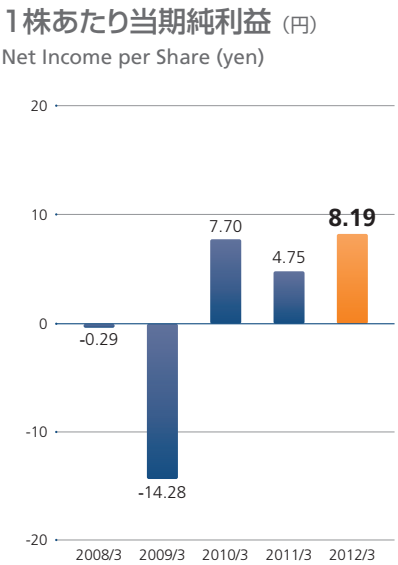
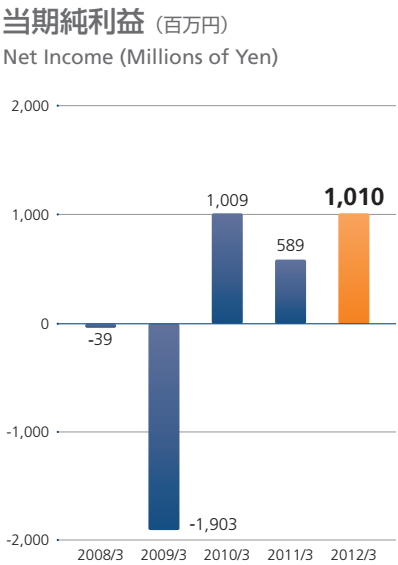
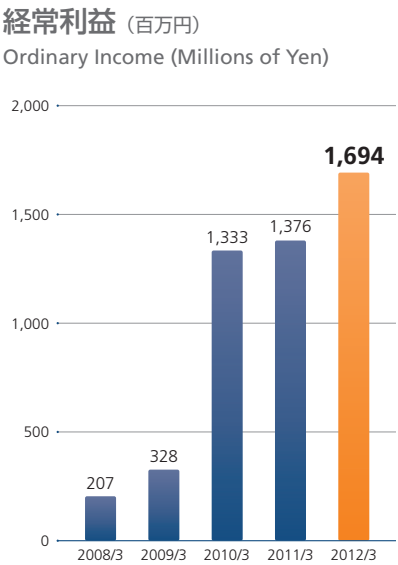
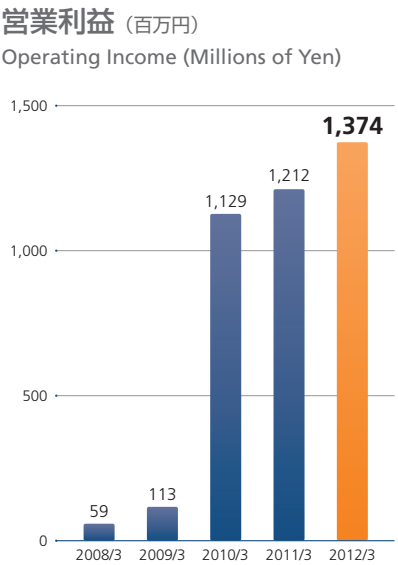
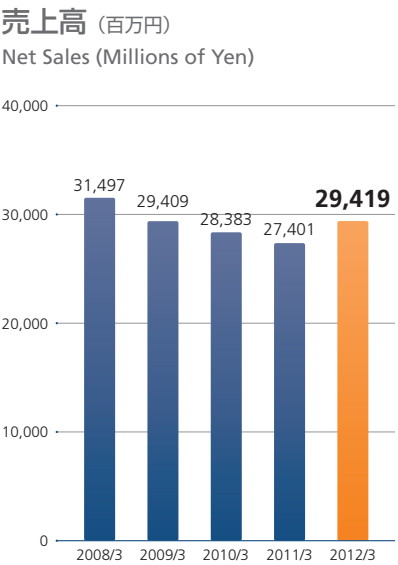
List of Certificates Representing Our Commitment

1982年	デミング賞実施賞を受賞	1982	RHYTHM WATCH CO., LTD. won the Deming Application Award.
1995年	電子機器事業部でISO9002 認証を取得	1995	Electronic Devices Division obtained ISO 9002 certification.
1999年	KYOSHIN VIETNAM CO.,LTD. でISO9002 認証を取得	1999	KYOSHIN VIETNAM CO., LTD. obtained ISO 9002 certification.
2001年	リズムサービス株式会社でISO9001 認証を取得	2001	RHYTHM SERVICE CO., LTD. obtained ISO 9001 certification.
2002年	電子事業部でISO9001 認証を取得 KYOSHIN VIETNAM CO.,LTD. でISO14001 認証を取得	2002	Electronics Division obtained ISO 9001 certification. KYOSHIN VIETNAM CO., LTD. obtained ISO 14001 certification.
2003年	東北リズム株式会社でISO9001 認証を取得 東北リズム株式会社でISO14001 認証を取得 協伸工業株式会社でISO14001 認証を取得	2003	TOHOKU RHYTHM CO., LTD. obtained ISO 9001 certification. TOHOKU RHYTHM CO., LTD. obtained ISO 14001 certification. KYOSHIN KOGYO CO., LTD. obtained ISO 14001 certification.
2004年	RHYTHM INDUSTRIAL (H.K.) LTDでISO9001認証を取得 電子事業部益子事業所（現益子工場）でISO14001 認証を取得 本社・時計事業部でISO9001 認証を取得	2004	RHYTHM INDUSTRIAL (H.K.) LTD. obtained ISO 9001 certification. Electronics Division, Mashiko Business Office (currently Mashiko Factory) obtained ISO 14001 certification. Clock Division at headquarters obtained ISO 9001 certification.
2005年	クロック初のエコマーク取得商品発売 協伸工業株式会社でISO9001 認証を取得 KYOSHIN VIETNAM CO.,LTD. でISO16949認証を取得	2005	Started sales of the first clock with Eco Mark certification. KYOSHIN KOGYO CO., LTD. obtained ISO 9001 certification. KYOSHIN VIETNAM CO., LTD. obtained ISO 16949 certification.
2009年	RHYTHM PRECISION VIETNAM CO., LTD.でISO9001、ISO14001 認証を取得	2009	RHYTHM PRECISION VIETNAM CO., LTD. obtained ISO 9001 and ISO 14001 certification.
2010年	グリーン購入法適合認定	2010	Compliance achieved with Green Purchasing Law.

連結財務ハイライト
Consolidated Financial Overview

	2008	2009	2010	2011	2012	2012 U.S. Dollars※3
売上高 (百万円) Net sales (Millions of Yen)	31,497	29,409	28,383	27,401	29,419	358.77
時計事業 Clock Division (Millions of Yen)	※2 (13,520)	※2 (12,418)	11,750	11,787	12,687	154.72
電子事業 Electronics Division (Millions of Yen)	※2 (14,797)	※2 (14,158)	9,604	7,964	7,630	93.05
プレシジョン事業 Precision Division (Millions of Yen)	—	—	6,393	6,957	5,986	73.00
接続端子事業 Connected Terminal Division (Millions of Yen)	—	—	—	—	2,407	29.35
※1その他 *1 Other	※2 (3,180)	※2 (2,831)	635	692	708	8.64
営業利益 (百万円) Operating income (Millions of Yen)	59	113	1,129	1,212	1,374	16.75
経常利益 (百万円) Ordinary income (Millions of Yen)	207	328	1,333	1,376	1,694	20.66
当期純利益 (百万円) Net income (Millions of Yen)	△39	△1,903	1,009	589	1,010	12.32
1株あたり当期純利益 (円) Net income per share (yen)	△0.29	△14.28	7.70	4.75	8.19	0.09
1株あたり純資産額 (円) Net assets per share (yen)	251.32	228.29	244.96	245.03	252.07	3.07
1株あたりの配当金 (円) Dividends per share (yen)	2.0	—	2.0	2.0	2.5	0.03

※1「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、物流事業及び介護事業等を含んでおります。
*1 The "Other" section includes logistics and nursing care services which are not included in the business segments reported.
※2 2008年3月期、2009年3月期は事業区分が異なる為時計事業にクロック事業、電子事業に電子部品（機器類含む）及び産業用機械類、その他にその他事業を表示しております。
*2 As business segments were different in the fiscal year ended March 31, 2008 and the fiscal year ended March 31, 2009, the Clock Division represents the clock business, the Electronics Division represents electronic parts and components (including equipment) and industrial machinery, and Other represents other businesses.
※3 ドル（\$）はアメリカ合衆国の通貨であり、日本国との換算レートは特に断りのない限り、\$1=¥82で換算しております。表記は小数点第3位を切り捨てて表記しております。
*3 The dollar (\$) is the currency of the United States. The conversion rate is \$1=¥82 unless otherwise stated. U.S. dollar figures shown above are rounded down to two decimal places.



売上高 (Net Sales)
29,419百万円 29,419 million yen
前期比2,017百万円、7.4%増
Up 2,017 million yen or 7.4% year-on-year

時計事業の海外販売や非クロック製品の売上拡大、及び協伸工業株式会社加入による接続端子事業の追加により前期比7.4%の増収となりました。
Net sales increased 7.4% year-on-year due to the expansion of overseas sales of the Clock Division and sales of non-clock products, and the addition of the Connected Terminal Division as a result of the consolidation of KYOSHIN KOGYO CO., LTD.

当期純利益 (Net Income)
1,010百万円 1,010 million yen
前期比420百万円、71.4%増
Up 420 million yen or 71.4% year-on-year

主に売上高増加により前期比71.4%の増益となりました。
Net income increased 71.4% year-on-year primarily due to the increase in net sales.
当期純利益の主な増減要因
売上高の増加 +2,017百万円
売上原価の増加 -1,206百万円
法人税等（法人税等調整額含む）の増加 199百万円
その他 -192百万円
Main determinants of net income
Increase in net sales +2,017 million yen
Increase in cost of sales -1,206 million yen
Increase in corporate, residence and enterprise taxes (including deferred income taxes etc.) 199 million yen
Other -192 million yen

連結財務ハイライト
Consolidated Financial Overview

	2008	2009	2010	2011	2012	2012 U.S. Dollars※3
純資産額 (百万円) Net assets (Millions of Yen)	33,516	30,384	30,919	30,065	31,167	380.08
総資産額 (百万円) Total assets (Millions of Yen)	41,410	35,919	37,429	36,178	40,236	490.69
自己資本比率 (CAR) (%) Capital adequacy ratio (CAR) (%)	80.9	84.6	82.6	83.1	77.5	—
自己資本利益率 (ROE) (%) Return on equity (ROE) (%)	△0.1	△6.0	3.3	1.9	3.3	—
総資産利益率 (ROA) (%) Return on assets (ROA) (%)	△0.1	△4.9	2.8	1.6	2.6	—
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円) Cash flow from operating activities (Millions of Yen)	3,380	1,653	2,171	2,295	2,601	31.72
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円) Cash flow from investing activities (Millions of Yen)	△3,054	369	△345	△755	△2,211	△26.96
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円) Cash flow from financing activities (Millions of Yen)	△731	△294	△932	△790	△255	△3.11
連結従業員数 (名) Number of employees	976	974	1,047	1,362	3,298	—

● 総資産額 (Total Assets)
40,236百万円 40,236 million yen
前期比**4,057**百万円増 
Up 4,057 million yen year-on-year

受取手形及び売掛金の増加や、協伸工業株式会社子会社化によるのれん代の増加により増加。

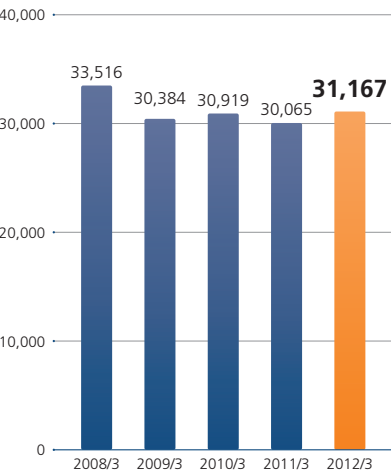
Total assets increased due to the increase in notes and accounts receivable-trade, as well as the increase in goodwill as a result of making KYOSHIN KOGYO CO., LTD. a subsidiary.

● キャッシュ・フローの概要
(Overview of Cash Flows)

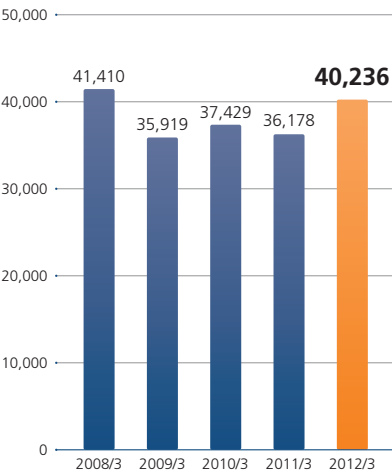
営業活動によるキャッシュ・フローがたな卸資産の減少などの影響により26億1百万円増加し、投資活動によるキャッシュ・フローが子会社（協伸工業株式会社）の株式取得のための支出などにより22億11百万円減少したことにより期末残高は103億28百万円となりました。

The closing balance was 10,328 million yen, as cash flow from operating activities had increased by 2,601 million yen due in part to the impact of the decrease in inventory, and cash flow from investing activities had decreased by 2,211 million yen due to such factors as the expenditure for the acquisition of shares of a subsidiary (KYOSHIN KOGYO CO., LTD.)

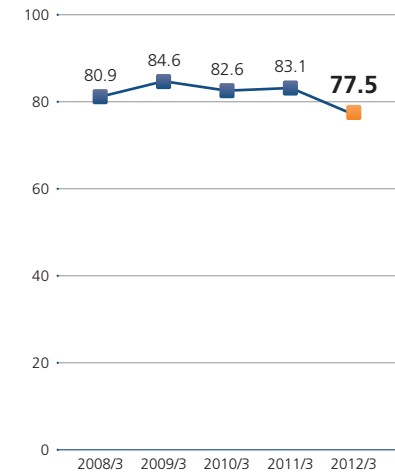
純資産額 (百万円)
Net Assets (Millions of Yen)



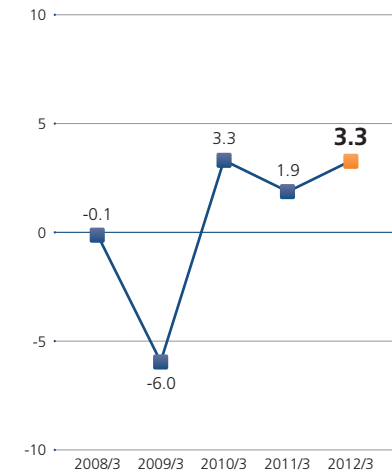
総資産額 (百万円)
Total Assets (Millions of Yen)



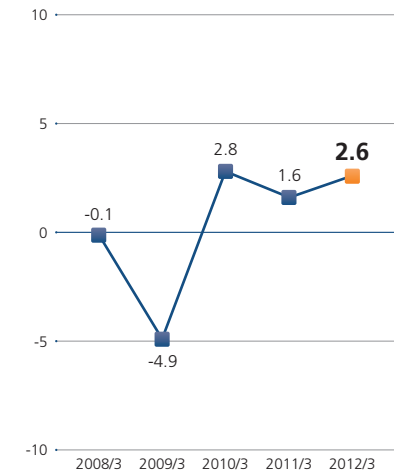
自己資本比率 (CAR) (%)
Capital Adequacy Ratio (CAR) (%)



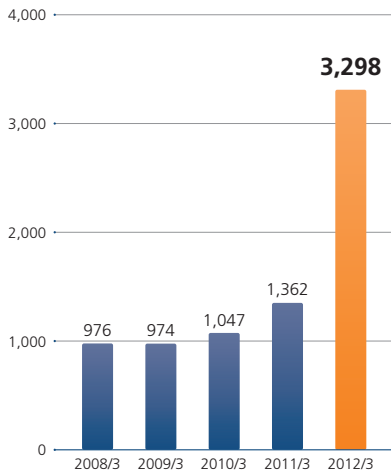
自己資本利益率 (ROE) (%)
Return on Equity (ROE) (%)



総資産利益率 (ROA) (%)
Return on Assets (ROA) (%)



連結従業員数 (名)
Number of Employees



会社概要
Corporate Profile

会社概要 Corporate Profile 2012年3月末現在 As of March 31, 2012

設立	1950年(昭和25年)11月7日	Date of establishment	November 7, 1950
資本金	123億72百万円	Capital	12,372 million yen
従業員数	当社 405名 連結 3,298名	Number of employees	405 employees (3,298 employees on a consolidated basis)
主要営業品目	クロックの製造・販売、電子部品 電子機器の製造販売、宝飾品、ウォッチの販売	Principle Business Line	Manufacturing and sales of clocks Manufacturing and sales of electronic parts and equipment Sales of jewelry and watches
本社	〒330-9551 埼玉県さいたま市大宮区北袋町一丁目299番地12 TEL：048-643-7211(代) FAX：048-643-8490(代)	Headquarters	299-12 Kitabukuro-cho 1-chome, Omiya-ku, Saitama-shi, Saitama 330-9551 Japan TEL: 048-643-7211 FAX: 048-643-8490
益子工場	〒321-4296 栃木県芳賀郡益子町塙2412 TEL：0285-72-1211(代) FAX：0285-70-8000(代)	Mashiko Factory	2412 Hanawa, Mashiko-machi, Haga-gun, Tochigi 321-4296 Japan TEL: 0285-72-1211 FAX: 0285-70-8000
北海道地区札幌営業所	〒003-0803 北海道札幌市白石区菊水3条2丁目4番1号ニューギンビル3F TEL：011-831-3311	Hokkaido Area Sapporo Sales Office	3F, New Gin Bldg., 4-1, Kikusui 3-jo 2-chome, Shiroishi-ku, Sapporo-shi, Miyagi 983-0852 Japan TEL: 011-831-3311
東北地区仙台営業所	〒983-0852 宮城県仙台市宮城野区榴岡2-2-11 パスコ仙台ビル TEL：022-291-3235	Tohoku Area Sendai Sales Office	Pasco Sendai Bldg., 2-11, Tsutsujigaoka 2-chome, Miyagino-ku, Sendai-shi, Miyagi 983-0852 Japan TEL: 022-291-3235
関東地区東京支店	〒110-0005 東京都台東区上野6-16-22 上野TGビル5F TEL：03-5807-7814	Kanto Area Tokyo office	5F, Ueno TG Bldg., 16-22, Ueno 6-chome, Taito-ku, Tokyo 110-0005 Japan TEL: 03-5807-7814
横浜営業所	〒211-0044 神奈川県横浜市神奈川区東神奈川1-8-13 TEL：045-450-3171	Yokohama Sales Office	8-13 Higashi-kanagawa 1-chome, Kanagawa-ku, Yokohama-shi, Kanagawa 211-0044 Japan TEL: 045-450-3171
新潟営業所	〒955-0092 新潟県三条市須頃3-77 TEL：0256-36-2072	Niigata Sales Office	77 Sugoro 3-chome, Sanjo-shi, Niigata 955-0092 Japan TEL: 0256-36-2072
北関東営業所	〒330-9551 埼玉県さいたま市大宮区北袋町1-299-12 TEL：048-643-7441	Kita-kantou Sales Office	299-12 Kitabukuro-cho 1-chome, Omiya-ku, Saitama-shi, Saitama 330-9551 Japan TEL: 048-643-7441
東海地区名古屋支店	〒460-0008 愛知県名古屋市中区栄5-19-31 TEL：052-264-4581	Tokai Area Nagoya office	19-31, Sakae 5-chome, Naka-ku, Nagoya-shi, Aichi 460-0008 Japan TEL: 052-264-4581
関西地区大阪支店	〒542-0081 大阪府大阪市中央区南船場2丁目8番5号 リズム大阪ビル TEL：06-6264-2388	Kansai Area Osaka office	Rhythm Osaka Bldg., 8-5 Minami-senba 2-chome, Chuo-ku, Osaka-shi, Osaka 542-0081 Japan TEL: 06-6264-2388
京都営業所	〒600-8492 京都府京都市下京区四条通新町東入ル月鉾町39-1 TEL：075-231-9445	Kyoto Sales Office	39-1 Tsukihoko-cho, Higashi-iru, Shinmachi, Shijo-dori, Shimogyo-ku, Kyoto-shi, Kyoto 600-8492 Japan TEL: 075-231-9445
中国地区広島営業所	〒734-0015 広島県広島市南区宇品御幸2-11-1 日浅ビル1F TEL：082-250-1596	Chugoku Area Hiroshima Sales Office	1F, Hiasa Bldg., 11-1 Ujinamiyuki 2-chome, Minami-ku, Hiroshima-shi, Hiroshima 734-0015 Japan TEL: 082-250-1596
四国地区四国営業所	〒792-0025 愛媛県新居浜市一宮町1-12-47 TEL：0897-33-2707	Shikoku Area Shikoku Sales Office	12-47, Ikku-cho 1-chome, Niihama-shi, Ehime 792-0025 Japan TEL: 0897-33-2707
九州地区福岡支店	〒812-0026 福岡県福岡市博多区上川端町8番18号 TEL：092-263-5488	Kyusyu Area Fukuoka Office	8-18, Kamikawabata-cho, Hakata-ku, Fukuoka-shi, Fukuoka 812-0026 Japan TEL: 092-263-5488

役員 Board of Directors/Auditors 2012年6月20日現在 As of June 20, 2012

代表取締役会長	大川 康寛	Chairman and Representative Director	Yasuhiro Okawa
代表取締役社長	笠間 達雄	President and Representative Director	Tatsuo Kasama
常務取締役	樋口 孝二	Executive Managing Director	Koji Higuchi
取締役	松本 暁夫	Director	Akeo Matsumoto
取締役	近内 郁夫	Director	Ikuo Konnai
取締役	奥田 伸一郎	Director	Shinichiro Okuda
取締役	関根 文男	Director	Fumio Sekine
取締役	工藤 孝紀	Director	Takanori Kudo
取締役	金森 充行 ※	Director	Mitsuyuki Kanamori *
常勤監査役	金成 泰明	Standing Corporate Auditor	Yasuaki Kanari
監査役	小網 忠明 ※※	Corporate Auditor	Tadaaki Koami **
監査役	高木 権之助 ※※	Corporate Auditor	Kennosuke Takagi **
監査役	櫻井 憲二 ※※	Corporate Auditor	Kenji Sakurai **

注1.※：会社法の定める社外取締役
1. * refers to an outside member of the Board of Directors required under the Company Law of Japan.

注2.※※：会社法の定める社外監査役
2. ** refers to an outside member of the Board of Corporate Auditors required under the Company Law of Japan.

大株主の状況 Major Shareholders

シチズンホールディングス株式会社
Citizen Holdings Co., Ltd.
日本生命保険相互会社
Nippon Life Insurance Company
株式会社埼玉りそな銀行
Saitama Resona Bank, Limited
共栄火災海上保険株式会社
Kyoei Fire and Marine Insurance Co., Ltd.
住友信託銀行株式会社 ※
The Sumitomo Trust and Banking Co., Ltd.*
リズムグループ従業員持株会
Rhythm Group employee shareholding plan
株式会社三井住友銀行
Sumitomo Mitsui Banking Corporation
日本トラスティ サービス信託銀行株式会社（信託口）
Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Agency)
CBNY DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO
CBNY DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO
株式会社武蔵野銀行
The Musashino Bank, Ltd.

注1.※ 住友信託銀行株式会社は、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社及び中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社となっております。
* Note 1: The Sumitomo Trust and Banking Co., Ltd. merged with The Chuo Mitsui Trust and Banking Co., Ltd. and Chuo Mitsui Asset Trust and Banking Co., Ltd. effective April 1, 2012 and was renamed Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited.

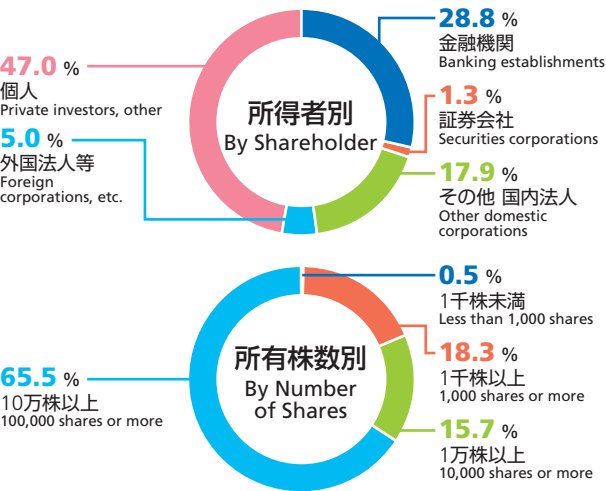
沿革 Corporate History

1946年	当社の前身である株式会社農村時計製作所設立
1950年	当社設立 本社:東京都港区 工場:埼玉県北葛飾郡庄和町
1951年	国産初のプラスチック枠時計発売
1953年	シチズン時計株式会社、シチズン商事株式会社と技術・販売・資本提携
1955年	本社を東京都台東区上野へ移転
1963年	東京証券取引所第二部市場へ株式上場
1965年	益子工場を新設
1966年	ZD運動導入
1969年	シチズン時計株式会社と商標の相互使用に関する基本契約を締結
1970年	会津工場を新設（現東北リズム株式会社）
1972年	東京証券取引所第一部市場へ指定替え クロック生産量世界1位となる 水晶（クォーツ）時計発売
1973年	世界初4メガヘルツ級の水晶ムーブメントを開発
1976年	消費者相談室 設置
1977年	リズム工機株式会社を設立（現東北リズム株式会社）
1978年	リズムサービス株式会社を設立
1982年	TQCデミング賞実施賞を受賞
1988年	CCDカメラ販売開始
1989年	米国にRHYTHM U.S.A., INC.を設立
1990年	香港にRHYWACO（H.K.）CO., LTD.を設立
1992年	香港にRHYTHM INDUSTRIAL（H.K.）LTD.を設立 中国工場稼働
1997年	本社を東京都墨田区に移転
2000年	創立50周年を機に埼玉県内の児童施設に時計を寄贈（以降毎年「時の記念日」に実施）
2003年	本社をさいたま市大宮区に移転
2005年	当社子会社 中国工場統合新設・稼働 ベトナムにRHYTHM PRECISION VIETNAM CO., LTD.を設立 クロック初のエコマーク取得商品発売
2010年	クロック初のグリーン調達適合認証を受ける
2011年	RHYTHM INDUSTRIAL（DONGGUAN）LTD.設立 協伸工業株式会社買収



2012年3月末現在 As of March 31, 2012

株主状況 Shareholder Status



1946	Noson Tokei Seisakujo, the forerunner of RHYTHM WATCH CO., LTD. established.
1950	RHYTHM WATCH CO., LTD. established. Head Office: Minato-ku, Tokyo Factory: Showa-machi, Kitakatsushika-gun, Saitama.
1951	Released Japan's first domestically-produced plastic-frame clock.
1953	RHYTHM WATCH CO., LTD. concluded technical, sales, and capital tie-ups with Citizen Watch Co., Ltd. and Citizen Trading Co., Ltd.
1955	The headquarters was relocated to Ueno, Taito-ku, Tokyo.
1963	RHYTHM WATCH CO., LTD. listed in the Second Section of the Tokyo Stock Exchange
1965	Mashiko Factory built.
1966	The Zero Defect (ZD) campaign introduced.
1969	RHYTHM WATCH CO., LTD. entered into an agreement with Citizen Watch Co., Ltd. for the mutual use of brand names.
1970	Aizu Factory (currently TOHOKU RHYTHM WATCH CO., LTD.) built.
1972	RHYTHM WATCH CO., LTD. transferred to the First Section of the Tokyo Stock Exchange. Became world's number-one manufacturer in clock production volume. Released quartz clock.
1973	RHYTHM WATCH CO., LTD. developed the world's first 4-MHz class crystal clock movement.
1976	The consumer service section established.
1977	RHYTHM KOKI CO., LTD. (currently TOHOKU RHYTHM CO., LTD.) established.
1978	RHYTHM SERVICE CO., LTD. established.
1982	Won TQC Deming Application Award.
1988	Started sales of CCD cameras.
1989	RHYTHM U.S.A., INC. established in the U.S.
1990	RHYWACO (H. K.) CO., LTD. established in Hong Kong.
1992	RHYTHM INDUSTRIAL (H. K.) LTD. established in Hong Kong. China factory went online.
1997	Headquarters was relocated to Sumida-ku, Tokyo.
2000	Donated clocks to a children's facility in Saitama Prefecture in commemoration of RHYTHM WATCH's 50th anniversary of its founding (similar activities conducted annually since then under the name "Time Commemoration Day").
2003	Headquarters was relocated to Omiya-ku in Saitama-shi.
2005	Integrated factories in China and established a new subsidiary. Operations have commenced. RHYTHM PRECISION CO., LTD. (currently a consolidated subsidiary) established in Vietnam. Released first-ever clock to bear the "Eco Mark".
2010	Received first-ever green procurement compliance certification for a clock product.
2011	RHYTHM INDUSTRIAL (DONG GUAN) LTD. established. KYOSHIN KOGYO CO., LTD. acquired.



 **リズム時計工業株式会社**