

The background is a solid blue gradient with several large, dark blue, flowing, organic shapes that resemble waves or stylized calligraphic strokes. These shapes are layered, with some appearing in front of others, creating a sense of depth and movement. The overall aesthetic is clean, modern, and professional.

ANNUAL REPORT 2014  
RHYTHM WATCH CO., LTD.

# ビジネスフィールド Business Field

リズム時計工業株式会社は1950年の設立以来、今年で64年目を迎えています。創業以来の時計作りで培った技術を基に、金型、成形部品、情報機器、電子機器、接続端子部品、金属プレス部品などを事業展開してきました。現在では生活に密着した幅広い分野で使われている精密機器の総合メーカーです。

RHYTHM WATCH CO., LTD., founded in 1950, marked its 64th anniversary this year. The Company has developed businesses, based on technologies which it has cultivated since its foundation as a clock manufacturer, including molds, molded parts, information processing equipments, electronic devices, connecting terminals, and metal stamping parts. Presently, the Company is an all-round manufacturer of precision equipments used in various fields that are closely related to daily life.

## 時計事業 Clock Division

売上構成比  
Proportion of Sales  
40.2%

売上高  
Net Sales  
**13,629**百万円  
13,629 million yen

営業利益  
Operating Income  
**569**百万円  
569 million yen

前期比1.0%減 ↓  
(Down 1.0% year-on-year)

前期比65.0%減 ↓  
(Down 65.0% year-on-year)

- 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、ウォッチ、歩数計、タイマー、宝飾品、温湿度計、USBファン、他
  - ▶ その他
- Business segment**
- ▶ Table clocks, wall clocks, alarm clocks, digital clocks, out door clocks, clock movements
  - ▶ Emergency broadcast radios, watches, pedometers, timers, jewelry, thermo-hygrographs, USB fans, etc.
  - ▶ Others

## 電子事業 Electronics Division

売上構成比  
Proportion of Sales  
22.5%

売上高  
Net Sales  
**7,651**百万円  
7,651 million yen

営業損失  
Operating Loss  
**△113**百万円  
(113 million yen)

前期比5.6%増 ↑  
(Up 5.6% year-on-year)

前期は114百万円の営業利益  
(Operating income of 114 million yen for the previous fiscal year)

- 事業区分**
- ▶ 情報関連機器
  - ▶ 映像通信関連機器
  - ▶ 自動車時計及び車載関連機器
  - ▶ その他
- Business segment**
- ▶ Information processing equipments
  - ▶ Car clocks and on-vehicle electronic equipments
  - ▶ Audiovisual and telecommunications equipments
  - ▶ Others

## プレジジョン事業 Precision Division

売上構成比  
Proportion of Sales  
14.9%

売上高  
Net Sales  
**5,043**百万円  
5,043 million yen

営業利益  
Operating Income  
**17**百万円  
17 million yen

前期比9.8%減 ↓  
(Down 9.8% year-on-year)

前期は124百万円の営業損失  
(Operating loss of 124 million yen for the previous fiscal year)

- 事業区分**
- ▶ 精密金型
  - ▶ FA機器、医療機器、組立
  - ▶ プラスチックおよび金属部品
  - ▶ その他
- Business segment**
- ▶ Precision molds
  - ▶ Plastic and metal parts and components
  - ▶ Factory automation equipments, medical equipments, assembly of electronic parts
  - ▶ Others

## 接続端子事業 Connecting Terminal Division

売上構成比  
Proportion of Sales  
20.1%

売上高  
Net Sales  
**6,808**百万円  
6,808 million yen

営業利益  
Operating Income  
**661**百万円  
661 million yen

前期比34.7%増 ↑  
(Up 34.7% year-on-year)

前期比66.5%増 ↑  
(Up 66.5% year-on-year)

- 事業区分**
- ▶ 接続端子および金型
  - ▶ 精密金属プレス
  - ▶ その他
- Business segment**
- ▶ Connecting terminals and molds
  - ▶ Metal stamping
  - ▶ Others

## その他事業 Other Divisions

- 事業区分**
- ▶ 物流、ギフト販売、介護事業等
- Business segment**
- ▶ Logistics services, wholesale of gift items, nursing care services, etc.



## 基本理念：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。

- 人々に喜ばれる製品・サービスを創造する。  
We shall create products and services that please many.
- 世界の国々における取引を通じ関係者の繁栄を図る。  
We shall endeavor to facilitate the prosperity of affiliated parties through business dealings all over the world.
- 活力ある企業風土を築く。  
We shall establish a corporate culture rich in vitality.



代表取締役社長

笠間達雄

President and Representative Director:

TATSUO KASAMA

わたしたちは1950年の創業以来「人々に喜ばれる製品・サービスを創造する」企業として社会の発展とともに進化することを目指してまいりました。目覚し時計作りからはじまり、現在では電波時計により正確な時間をお伝えすることができ、また複雑な動きをするからくり時計によりお使いいただいている空間に夢や潤いを与えることができるまでになりました。

この時計作りで培った技術を基に、産業用・民生用映像機器や情報機器、車載用機器を手がける電子事業や、精密金型の生産や部品成形を行うプレジジョン事業を発展させてまいりました。また、2011年にはM&Aにより自動車や家電製品等に使用される接続端子や金属プレス部品製造販売を手がける接続端子事業を4本目の柱として主要事業領域に加えしました。2013年には接続端子事業分野での海外企業のM&Aにより、グループ全体では中国、ベトナムに加え、インドネシアでの製造拠点を有するに至りました。これら各事業分野間、内外連携とシナジー効果を発揮させることでグループ全体の効率化を進め企業価値を高めてまいります。

2014年3月期（2013年度）につきましては、当社グループ全体では海外生産比率が5割を超える一方で、輸出を含めた海外販売比率が3割にとどまる「輸入型」

Since our founding in 1950, we have aimed to evolve along with societal development as a company which “creates products and services that please many.” Starting from making alarm clocks, we are now able to provide people with more precise time with radio controlled clocks and give people dreams by enriching the spaces they use with Magic Motion clocks featuring complex movement.

On the basis of technologies cultivated in the manufacturing of clocks, we have developed our Electronics Division which handles industrial and consumer audiovisual equipment, information processing equipment, and automobile electrical equipment as well as our Precision Division which produces precision molds and forms components. In 2011, the Connecting Terminal Division was added to our primary business domains through M&A as the fourth pillar, which engages in production and marketing of connecting terminals and metal stamping parts used for automobiles and home electrical appliances, etc. Following M&A with an overseas company in the connecting terminal business field in 2013, the Rhythm Group now has a production base in Indonesia, in addition to factories in China and Vietnam. We will strive to make operations as a Group more efficient and increase our corporate value by leveraging collaboration and synergy among those business fields and among bases inside and outside Japan.

In the fiscal year ended March 31, 2014 (FY2013), while the group-wide overseas production ratio exceeded 50%, its overseas sales ratio including exports was only 30% as we have the business structure of an import oriented

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

の事業構造となっているため、増収ながらも大幅な円安の影響を主因に減益となりました。事業毎に見ますと、時計事業は、海外売上高が増加しましたが、国内では非クロック分野の売上高が減少し、円安による原価率悪化などにより減収減益となりました。電子事業は、自動車部品の受注増、情報機器の回復がありましたが、原価率の悪化などにより増収減益となりました。プレジジョン事業は、受注は減少したものの原価率改善により黒字化することができました。接続端子事業は国内外での次世代エネルギー分野のパワコン部品の受注増、国内では自動車、家電向け部品が好調に推移、更にPT UMEDA KOGYO INDONESIA (現PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA) の買収効果もあり増収増益となりました。

現在2014年度から2016年度までの新中期経営計画を実行中ですが、グループ方針としての「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」を継続し、持続的な増収増益を目指します。重点方針としては、第1は「海外売上高の拡大」です。「輸入型」の事業構造を変えて円安による営業利益のマイナスへの感応度を減じていきます。第2は「新規事業売上高の拡大」です。時計事業における非クロック分野、電子事業におけるセキュリティ、LED関連分

company. Therefore, despite the increase in sales, profit decreased mainly due to sharp depreciation of Japanese yen. Business results by segment are as follow. In the Clock Division, sales and profit decreased with lower domestic sales of non-clock products and deterioration in the cost of sales ratio caused by weak yen, in spite of an increase in overseas sales.

In the Electronics Division, while sales rose thanks to increased orders for automotive parts and the recovery of information processing equipments, profit decreased with the deteriorated cost of sales ratio and other factors. The Precision Division posted a surplus thanks to the improvement in cost of sales ratio, even with the decreased number of orders received. The Connecting Terminal Division marked increases in sales and profit with increased orders for parts for power conditioners in the next-generation energy business in Japan and overseas, growth in domestic sales of components for automobiles and home appliances, and the effects from acquisition of PT UMEDA KOGYO INDONESIA (currently PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA).

Under our new medium-term management plan for FY2014 to FY2016, we are aiming at continual growth in sales and profit by maintaining the Group's policy of “Transformation and Challenge Towards New Growth: Challenge Open Communication.”

As priority policies, our first initiative is “expanding overseas sales.” We will transform our business structure as an import oriented company in order to reduce the adverse impact of weak Japanese yen on operating income. The

野、プレジジョン事業における自動車関連、医療機器分野、接続端子事業における電装、太陽光、パワコン分野などの売上拡大を目指します。第3は「生産拠点の拡充」です。時計事業のベトナム新工場の早期立ち上げを目指します。また、全員参加で工程や購買を見直し、変動費・固定費の合理化により生産性を高めると同時に、ROEなどを指標に収益性を重視し、各事業が属する市場の中で確固たる地位を築くべく事業運営を行っていきます。また業容拡大、新たな事業分野への挑戦に向けM&Aや他企業とのアライアンスなどの検討も積極的に進めてまいります。

わたしたちが手がける製品は、時計のほか一部の非クロック、電子製品を除いては一般には目に触れることのない「部品」が多いわけですが、このレポートの「ビジネスフィールド」のイラストを見てもわかるとおり、わたしたちの生活にいかに密着したものであるかがお分かりいただけることと思います。これらの製品を通じて、お客様を始めとするステークホルダーの皆様の繁栄を図り、豊かで楽しい安全な社会づくりに貢献できるよう、リズムグループ従業員グローバル3,500名が丸となって人々に喜ばれる製品・サービスの創造に努めてまいります。今後も一層のご支援を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

second initiative is “expanding sales of new businesses.” We will aim at increases in sales of non-clock products in the Clock Division, security and LED-related products in the Electronics Division, automotive and medical equipments in the Precision Division, and electrical components, solar power-related components, and parts for power conditioners in the Connecting Terminal Division. The third initiative is “enhancing production bases.” We will aim for the early launch of a new factory for the Clock Division in Vietnam. We will conduct our businesses in such a way that each division can build a strong position in the market to which it belongs. To this end, company-wide efforts will be made to review processes and purchases, boost productivity by streamlining variable and fixed costs, and focus on profitability according to ROE and other indices. Furthermore, with an eye to expanding business categories and challenging new business fields, we will proactively consider M&A and alliances with other companies.

Most products we handle are “components” which, in general, people seldom see, excluding clocks, some non-clock products and electronic products. As you can see in the illustrations in the “Business Field” section of this report, those components are closely related to our everyday life. Through those products, the 3,500 employees of the Rhythm Group worldwide as a whole will commit themselves to creation of products and services that please people, in order to facilitate the prosperity of customers and other stakeholders and to contribute to the formation of an enriched, enjoyable and safe society. Your continued support will be greatly appreciated.

# グローバルネットワーク Global Network

**麗聲実業（東莞）有限公司 / RHYTHM INDUSTRIAL (DONGGUAN) LTD.**  
(Manufacturing clocks, clock movements, injection mold, injection precision parts, electronic parts and connecting terminals)  
Ningjiang Road 2, Daning District, Humen Town, Dongguan Guangdong China  
TEL +86-769-86232302



**リズムプレジジョンベトナム株式会社  
RHYTHM PRECISION VIETNAM CO., LTD.**  
(Manufacturing of injection precision parts and electronic parts)  
Plot 42, Noi Bai Industrial Zone, Quang Tien, Soc Son District, Hanoi, VIETNAM  
TEL +84-4-35821661



**リズム協伸ハノイ株式会社  
RHYTHM KYOSHIN HANOI CO., LTD.**  
(Manufacturing metal stamping parts)  
Plot 69A, Noi Bai Industrial Zone, Mai Dinh, Soc Son District, Hanoi, VIETNAM  
TEL +84-4-35824637

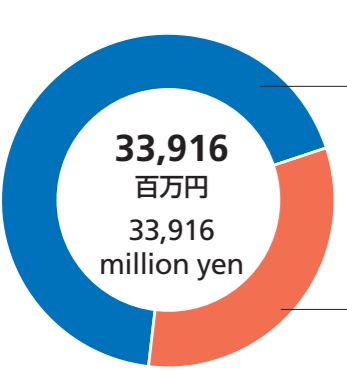


**協伸ベトナム株式会社 / KYOSHIN VIETNAM CO., LTD.**  
(Manufacturing metal stamping parts, injection moldings and related products)  
Road 12, Tan Thuan E.P.Z., Tan Thuan Dong Ward, District 7, Ho Chi Minh City, VIETNAM  
TEL +84-8-37701416

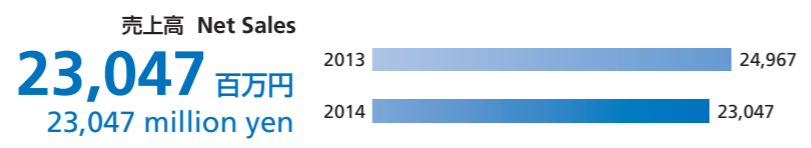


**協伸インダストリーアジア・バンコク駐在員事務所  
KYOSHIN INDUSTRY ASIA PTE LTD BANGKOK REPRESENTATIVE OFFICE**  
(Market research for connecting terminals and metal stamping parts)  
Room No 30, 2 Jasumin Bldg., 12th Fl. Soi Prasanmitr (Sukhumvit 23) Sukhumvit Road, North Klongtoey, Wattana, Bangkok, THAILAND  
TEL +66-92270-8456

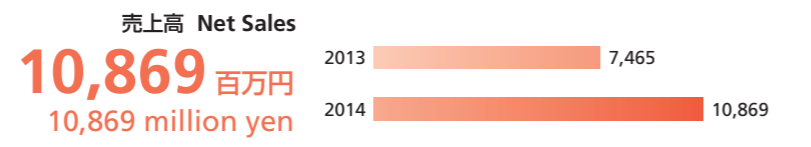
## 地域別売上高 Sales by Region



**日本  
Japan**



**海外  
Over Seas**



**韓国リズム時計株式会社  
KOREA RHYTHM CO., LTD.**  
(Selling clocks)  
329 -7, Banghwa - 3 - Dong, Kangseo - Gu, Seoul, KOREA, 157- 848  
TEL +82 - 2 - 26614292

**リズム（香港）有限公司 / RHYWACO (H.K.) CO., LTD.**  
(Selling clocks and clock movements)  
12 / F, Remington Centre, 23 Hung To Road, Kwun Tong, Kowloon, HONG KONG  
TEL +852-2790-3882 URL http://www.rhythm.com.hk/

**麗聲実業（香港）有限公司 / RHYTHM INDUSTRIAL (H. K.) LTD.**  
(Selling clocks, clock movements, injection mould and injection precision parts.)  
Unit 2603, Paul Y Centre, 51 Hung To Road, Kwun Tong, Kowloon, HONG KONG  
TEL +852-2950-0995


**リズム協伸インドネシア株式会社  
PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA**  
(Metal stamping parts, injection moldings and related products)  
Kawasan Industri MM2100  
Jl. Bali I Block T-1 Ganda Mekar Cikarang Barat - Bekasi 17520 Indonesia  
TEL +62-21-8980717




**協伸インダストリーアジア / KYOSHIN INDUSTRY ASIA PTE LTD**  
(Selling connecting terminals and metal stamping parts)  
175A, Bencoolen Street, # 07-01 Burlington Square SINGAPORE 189650  
TEL +65-6336-8272

**リズムU.S.A.株式会社  
RHYTHM U.S.A., INC.**  
(Selling clocks)  
8601 Dunwoody Place, Suite 150, Atlanta, GA30350 U.S.A.  
TEL +1-770-640-6311  
URL http://www.rhythm.us.com/

**リズム時計工業株式会社（本社）  
RHYTHM WATCH CO., LTD.**  
(Headquarters)  
〒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)  
299-12, Kitabukuro-cho 1-chome, Omiya-ku, Saitama-shi, Saitama 330-9551 Japan  
TEL:048-643-7211



**国内 Domestic**  
**東北リズム株式会社（各種金型・精密部品・省力機械の製造販売）  
TOHOKU RHYTHM CO., LTD.**  
(Manufacturing and sales of a variety of injection molds, precision parts, and labor-saving machines)  
〒965-0844 福島県会津若松市門田町大字一ノ環字土手外168  
168, Aza Dotesoto, Ooaza Ichinoseki, Mondenmachi, Aizuwakamatsu-shi, Fukushima  
965-0844 Japan  
TEL.0242-28-8074 URL http://www.trmk.co.jp



**リズム協伸株式会社（各種接続端子、端子台、金型の製造販売）  
RHYTHM KYOSHIN CO., LTD.**  
(Manufacturing and sales of a variety of connecting terminals, terminal blocks and precision stamping dies)  
〒105-0001 東京都港区虎ノ門三丁目7番20号 星野ビル  
Hoshino Bldg., 3-7-20 Toranomon, Minato-ku, Tokyo 105-0001 Japan  
TEL.03-3432-8551 URL http://www.kyoshin-k.co.jp



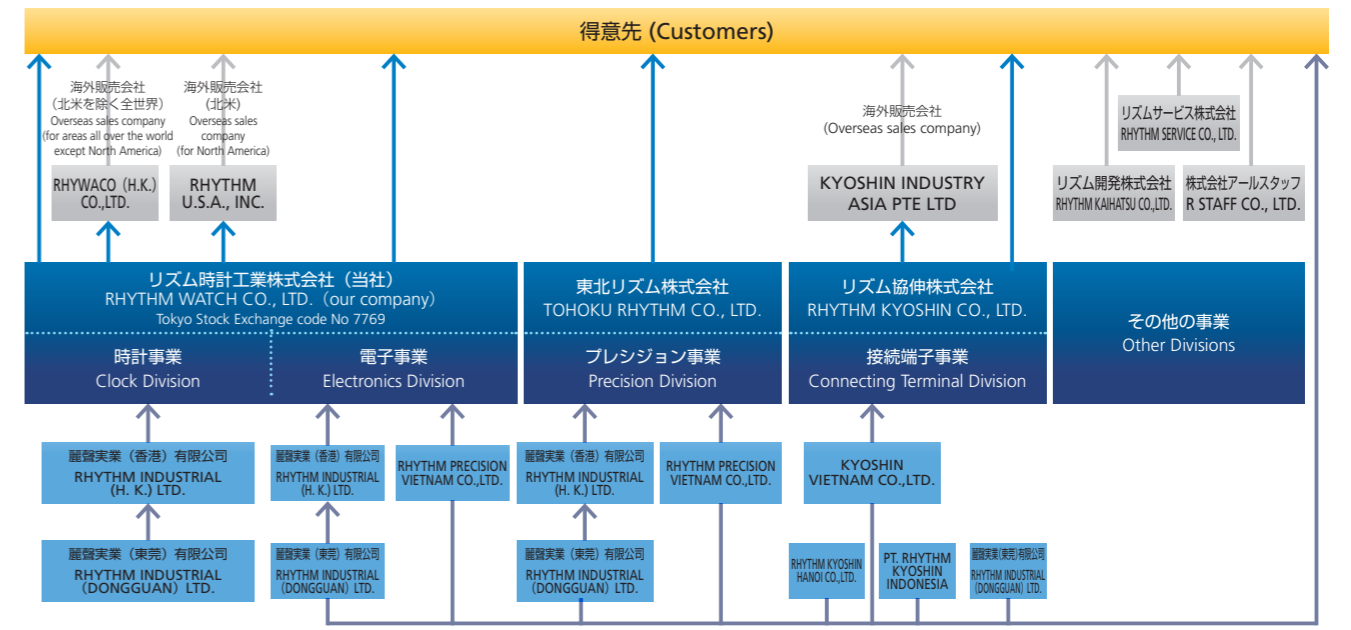
**リズムサービス株式会社（時計の修理・一般貨物の配送）  
RHYTHM SERVICE CO., LTD.**  
(Clock repairs/Logistics service)  
〒308-0112 茨城県筑西市藤ヶ谷1500番地  
1500, Fujigaya, Chikusei-shi, Ibaraki 308-0112 Japan  
TEL.0296-37-8381 URL http://www.rhythm-service.co.jp



**株式会社アールスタッフ（介護事業・人材派遣事業）  
R STAFF CO., LTD.**  
(Nursing care)  
〒344-0067 埼玉県春日部市中央一丁目58-4  
58-4, Chuo 1-chome, kasukabe-shi, Saitama 344-0067 Japan  
TEL.048-745-5111 URL http://www.r-staff.jp E-mail: info@rstaff.jp

**リズム開発株式会社  
RHYTHM KAIHATSU CO., LTD.**  
(時計およびギフト・雑貨等の販売、損害保険代理店)  
(Sales of clocks, gifts, general merchandise, etc./Non-life insurance agent)  
〒330-9551 埼玉県さいたま市大宮区北袋町一丁目299番地12  
299-12, Kitabukuro-cho 1-chome, Omiya-ku, Saitama-shi, Saitama 330-9551 Japan  
TEL.048-643-7781 URL http://www.rhythm.co.jp/rmk/index.htm

## 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 docks, alarm clocks, digital clocks, out door 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います。また、非クロック分野として防災行政ラジオ、温湿度計、USBファン等の新分野にも積極的に取り組んでいます。

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. Also, we aggressively work on the new fields of manufacturing emergency broadcast radios, hygrometers, USB fans, etc. as non-clock fields.



ワールドタイムN 4MWA01-006      ザッカララズ900 ZC900-001      4REA29-002      4REA29-003      4REA29-004      スーパークリアトーンネックレス      スモールワールドディアモ 4MNS21RH06      92YA07RH02      92YA07RH03      リズムウォーカーラクティス

**売上高**  
Net Sales

**136億29百万円**  
13,629 million yen (前期比 1.0% ↓)

**営業利益**  
Operating Income

**5億69百万円**  
569 million yen (前期比 65.0% ↓)

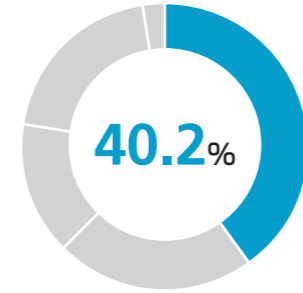
時計事業におきましては、国内販売は7月に発売しました大音量めざまし時計や11月に発売しました立体キャラクター電波時計「くまモン」が好評を得ておりますが、競争の激化や、非クロック分野での防災行政ラジオの受注減少をUSBファンや温湿度計などでカバーするには至らず前年を下回りました。

In the Clock Division, domestic sales decreased year on year. While a loud alarm clock released in July and a radio controlled clock in the shape of "Kumamon," a mascot created by the government of Kumamoto prefecture, released in November have been well received, fiercer competition and the fall in orders for emergency broadcast radios in the non-clock business could not be offset by sales of USB fans and thermo-hygrographs.

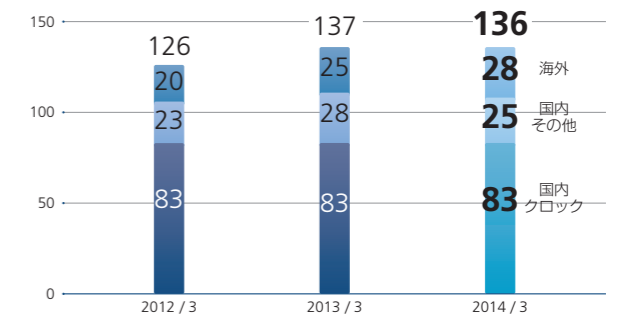
海外販売は、積極的な販促投資を行い、現地代理店と販売プロモーションを実施するなど拡販活動を展開してまいりましたが、国内販売の落ち込みをカバーするには至らず、時計事業の当期売上高は、136億29百万円（前期137億72百万円 前期比1.0%減）となりました。収益改善に取り組んでおりますが、主として円安の影響により営業利益は、5億69百万円（前期16億28百万円 前期比65.0%減）となりました。

Even with the development of activities to expand sales, such as active investment in sales promotion and implementation of sales promotion in cooperation with local agencies, overseas sales could not cover the fall in domestic sales. Consequently, the net sales of the Clock Division for the fiscal year amounted to 13,629 million yen, down 1.0% from 13,772 million yen in the previous year. Despite our efforts to improve profit, operating income decreased to 569 million yen, down 65.0% from 1,628 million yen in the previous year.

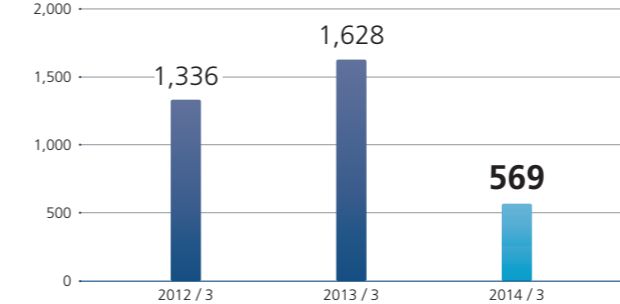
セグメント別売上高構成比 (%)  
Proportion of Sales by Segment (%)



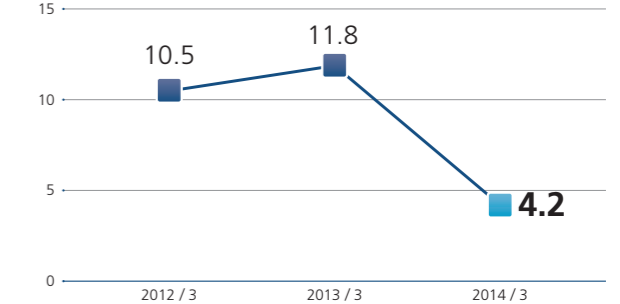
売上高推移 (億円)  
Net Sales (One Hundred Millions of Yen)



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



営業利益率 (%)  
Operating Margin (%)



## 今後の展望 Outlook for the future

主力の国内クロック分野では、商品の付加価値アップやブランドイメージ向上に努め、また、新たな需要創造に向け、当社グループが保有する技術と販路を活かしクロック以外の商品開発にも積極的に取り組んでまいります。また、海外では、各国代理店と連携し、地域特性を勘案しながらリズムショップ（リズムブランドショップ）展開を強化してまいります。販売体制の最適化に取り組むことなどで販管費の合理化に努め、また、機械化、省力化投資を進め生産の合理化、原価低減に取り組んでまいります。更に、2015年春竣工予定のベトナムでの第2生産拠点をスケジュール通りに完成させ、早期の稼働に取り組んでまいります。

In the core domestic clock field, we will strive to increase added value of products and improve the brand image as well as aggressively work toward developing products other than clocks by making use of proprietary technologies and sales networks of the Group to create new demand. In overseas, we will enhance the development of Rhythm shops (Rhythm brand shops) in collaboration with agencies in each country, taking into account regional characteristics. We will also make efforts for streamlining sales, general and administrative costs by working on optimization of sales systems and will strive to streamline production and reduce costs by pushing ahead with investment for mechanization and labor-saving. Furthermore, we will complete construction of the second production base in Vietnam as scheduled in the spring of 2015 so as to start its operation early.

## TOPICS

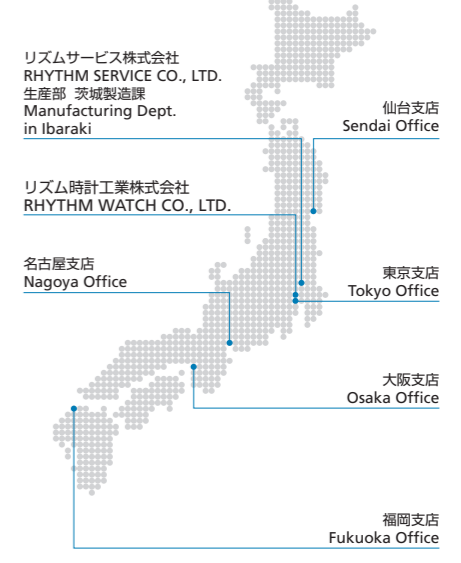


- 2014年6月**  
世界代理店会議開催  
リズム世界代理店会議をマレーシア・クアラルンプールで開催し、39ヶ国より120名以上の方が参加しました。
- June 2014**  
Rhythm Global Conference held  
The Rhythm Global Conference was held in Kuala Lumpur, Malaysia, with over 120 participants from agencies in 39 countries.
- 2014年7月**  
ベトナムで新工場建設に着手  
リズムプレジジョンベトナム株式会社にて時計事業用の新工場建設に着手しました。
- July 2014**  
Construction of new factory started in Vietnam  
The construction of a new factory for the Clock Division was started at RHYTHM PRECISION VIETNAM CO., LTD.

## 海外拠点・代理店網 Overseas Sales / Manufacturing Companies and Agency Network



## 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 equipments ▶ Car clocks and on-vehicle electronic equipments  
▶ Audiovisual and telecommunications equipments ▶ 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こだわり、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, car clocks and on-vehicle electronic equipments, 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.

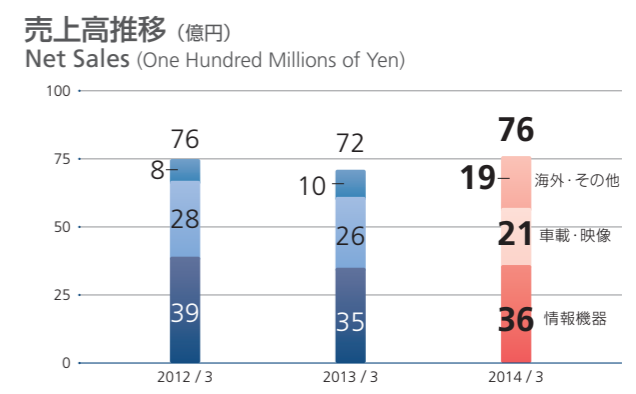
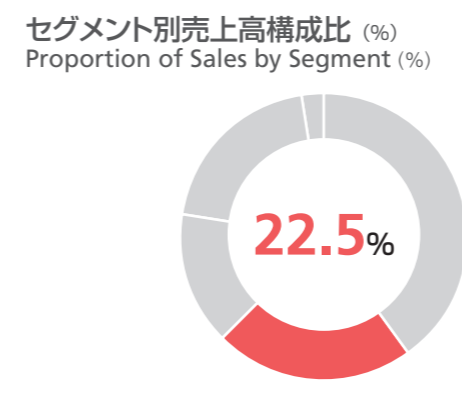


**売上高**  
Net Sales

**76億 51 百万円**  
7,651 million yen (前期比 **5.6%** ↑) (Up **5.6%** year-on-year)

**営業損失**  
Operating Loss

**△1億 13 百万円** (前期は1億14百万円の営業利益) (113 million yen) (Operating income of 114 million yen for previous fiscal year)

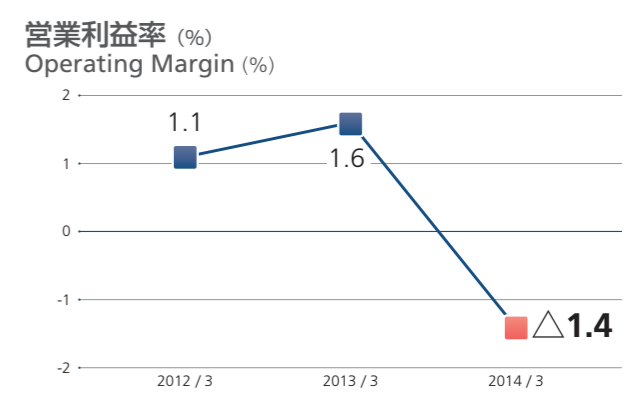
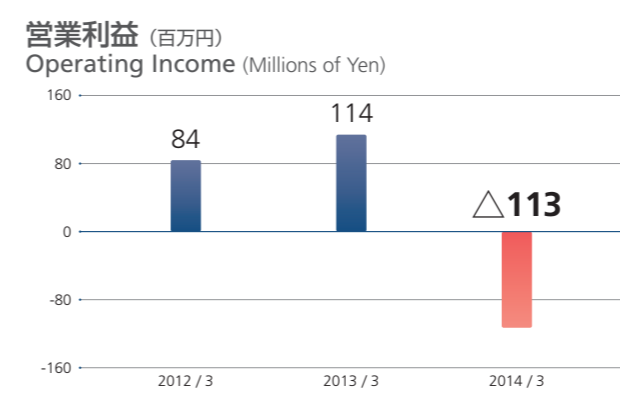


電子事業におきましては、新たな取引先の開拓を行っているほか、グループの技術を活かした商品開発、あるいは顧客企業への提案等を積極的に行い、業容の拡大に努めてまいりました。その結果、海外での自動車部品の受注が増加しております。

The Electronics Division made efforts to expand its scope of business by developing products that capitalize on the Group's technologies and proactively proposing plans to client companies, in addition to tapping into new clients. As a result, the number of orders for automotive parts increased overseas.

これらにより、電子事業の当期売上高は、76億51百万円（前期72億43百万円 前期比5.6%増）となりました。海外での生産が増えたことによる国内の操業度低下、更に海外工場の人件費アップによる原価率の悪化等により、前期1億14百万円の営業利益に対し当期は1億13百万円の営業損失となりました。

Consequently, the net sales of the Electronics Division for the fiscal year amounted to 7,651 million yen, up 5.6% from 7,243 million yen in the previous fiscal year. However, an operating loss of 113 million yen was recorded compared to operating income of 114 million yen in the previous fiscal year, as the domestic capacity utilization rate fell due to the increased overseas production, and the cost of sales ratio deteriorated with a rise in labor costs at overseas factories.



## 今後の展望 Outlook for the future

取引先の海外展開に対応した生産・販売の拡充や、取引先の新規開拓をグループ内で連携をとりながら積極的に行ってまいります。また、商品面では、「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推進してまいります。市場拡大が予想される「映像分野」は、車載用のみならず、建機、産業用、監視等の分野にも拡大し、付加価値の高い商品開発を行ってまいります。

We intend to proactively reinforce production and sales in response to the overseas expansion of clients and to develop new clients with group-wide cooperation. In addition, we will narrow our targets to "information processing equipment business" among our product lineup and aggressively develop products with focus on "security" and "audiovisual" aspects. We will also expand our lineup of audiovisual products, of which market is expected to expand, for construction machines, industrial use, and surveillance, etc., in addition to automobiles, and develop higher value-added products.

## TOPICS



**2013年11月**  
**2013日系自動車部品展示会（於広州モーターショー）に出展**  
中国3大モーターショーの一つである中国（広州）国際自動車展覧会（広州モーターショー）の自動車部品エリアで開催の日系自動車部品展示会に出展しました。

**November 2013**  
**Participated in the Japanese Auto Parts Promotion Exhibition 2013 (at Guangzhou Motor Show)**  
We participated in the Japanese Auto Parts Promotion Exhibition held in the auto parts and accessories area at Guangzhou International Auto Parts & Accessories Exhibition (Guangzhou Motor Show), one of three major motor shows in China.

**2014年3月**  
**2014セキュリティショーに出展**

日本経済新聞社主催のセキュリティショーに今回5度目の出展、静脈認証装置をはじめとするセキュリティー商品群を展示し、認知度もアップしています。

**March 2014**  
**Participated in the Security Show 2014**

We participated in the Security Show hosted by Nikkei Inc. for the fifth time, exhibiting vein authentication equipment and other security products. This raised the profile of our products.



## 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 equipments, medical equipments, assembly of electronic parts ▶ 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 equipments, 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  
Plastic molding



インサート部品  
Insert molding



モールド金型  
Injection mold

**売上高**  
Net Sales

**50億43百万円**  
5,043 million yen (前期比 **9.8%** ↓)

**営業利益**  
Operating Income

**17百万円**  
17 million yen (前期は1億24百万円の営業損失)

(Down **9.8%** year-on-year)  
(Operating loss of 124 million yen for the previous fiscal year)

プレジジョン事業におきましては、国内外での新販路開拓に努め、通信機器や事務用機器分野における新たな売上を獲得しておりますが、前期第2四半期連結会計期間以降光学関連部品の受注減少をカバーするには至らず、プレジジョン事業の当期売上高は、50億43百万円（前期55億90百万円 前期比9.8%減）となりました。受注減少に伴い固定費の圧縮や合理化に努めたことから営業利益は、17百万円（前期1億24百万円の営業損失）となりました。

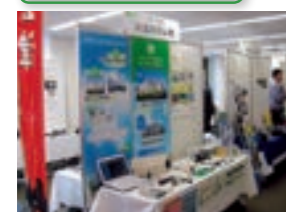
The net sales of the Precision Division for the fiscal year amounted to 5,043 million yen, down 9.8% from 5,590 million yen in the previous year. This was because the decrease in orders for optical components from the second quarter of the previous fiscal year could not be offset by the new sales revenue from the office and telecommunications equipment business fields gained through division's efforts to develop new sales channels in Japan and overseas. As we strived to reduce fixed cost and streamline activities according to reduced orders, operating income of 17 million yen was recorded (operating loss of 124 million yen for the previous fiscal year).

## 今後の展望 Outlook for the future

主力の光学部品においては、コンパクトデジタルカメラ等の生産量減少により苦戦してまいりました。これまで培ってきた金型及びプラスチック成形・金属加工技術の更なる高度化と、コスト競争力の強化を進め、工作機械部品をはじめ、新たな取引先として、医療機器、自動車、事務用機器での受注拡大にグループ一体となって取り組んでまいります。

As for the core optical components, we have had a difficult time due to a fall in production volume of compact digital cameras, etc. Through further advancement of mold and plastic forming and metal processing technologies which we have cultivated so far and enhancement of cost competitiveness, the Group will work together to expand orders from new clients related to medical equipments, automobiles, and office equipments, in addition to machine tools.

## TOPICS



**2013年11月**  
**メッセナゴヤ2013に出展**  
日本最大級の異業種交流展示会メッセナゴヤ2013にリズム時計工業(株)電子事業部、東北リズム(株)、リズム協伸(株)の3社合同で出展しました。

**November 2013**  
**Participated in MESSE NAGOYA 2013**  
The Electronics Division of RHYTHM WATCH CO., LTD, TOHOKU RHYTHM CO., LTD., and RHYTHM KYOSHIN CO., LTD. jointly participated in MESSE NAGOYA 2013, one of the largest exhibitions for cross-industrial exchange in Japan.

### 2013年11月

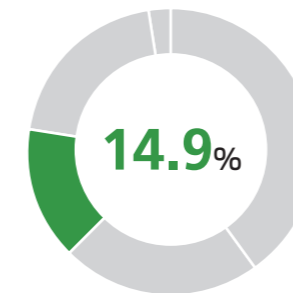
**メディカルクリエーションふくしまに出展**  
9回目となる医療機器設計・製造展示会&最新技術セミナーメディカルクリエーションふくしま2013に出展しました。東北リズム(株)は2010年にISO13845を取得し、医療機器分野にも進出済みです。

### November 2013

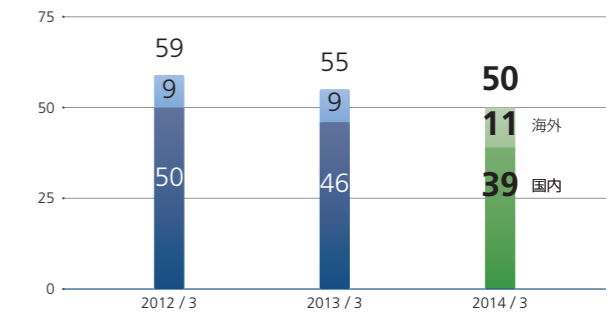
**Participated in Medical Creation Fukushima**

We participated for the ninth time in Medical Creation Fukushima, which consists of an exhibition of medical equipment design and production and a seminar on state-of-the-art technology. Having obtained ISO13845 in 2010, TOHOKU RHYTHM CO., LTD. has already entered the medical equipment market.

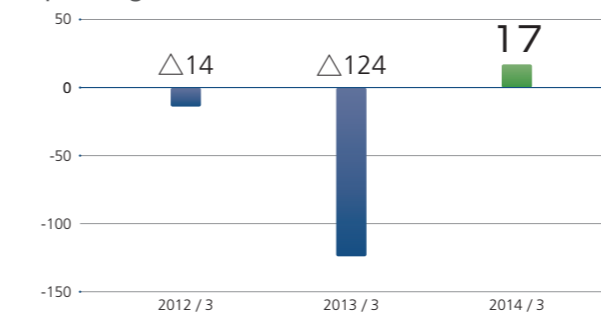
## セグメント別売上高構成比 (%) Proportion of Sales by Segment (%)



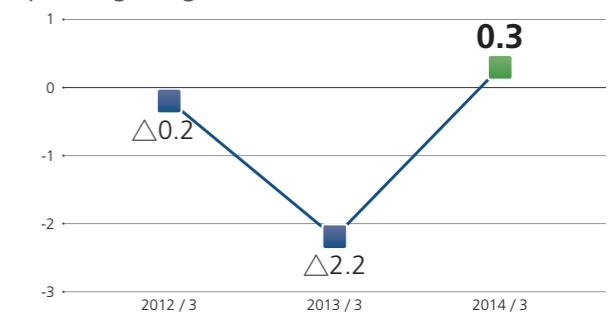
## 売上高推移 (億円) Net Sales (One Hundred Millions of Yen)



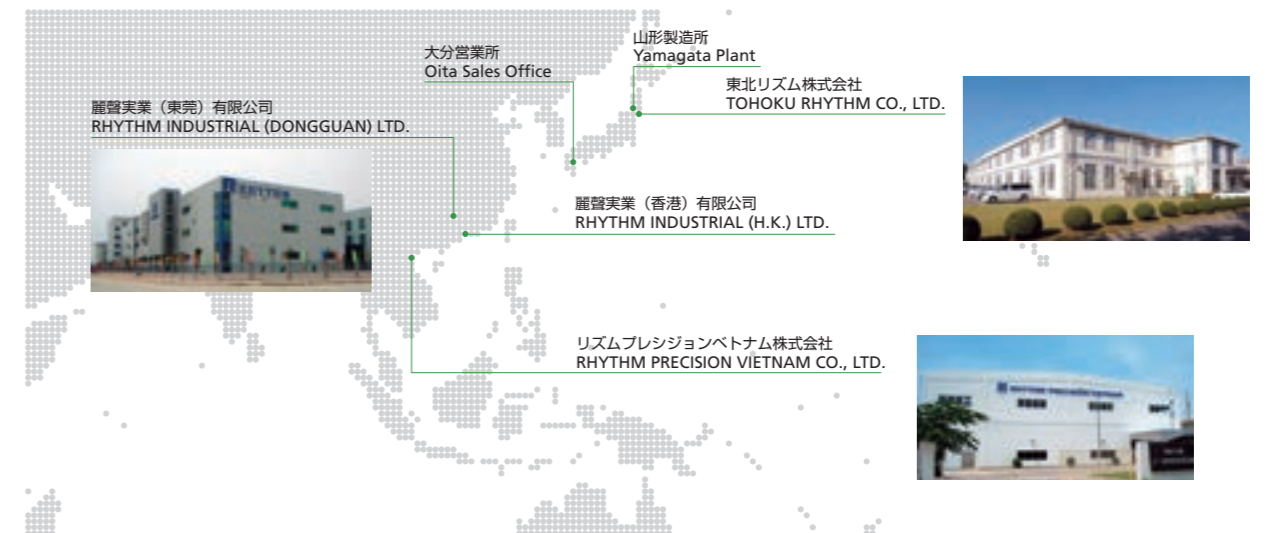
## 営業利益 (百万円) Operating Income (Millions of Yen)



## 営業利益率 (%) Operating Margin (%)



## 事業拠点 Business Locations



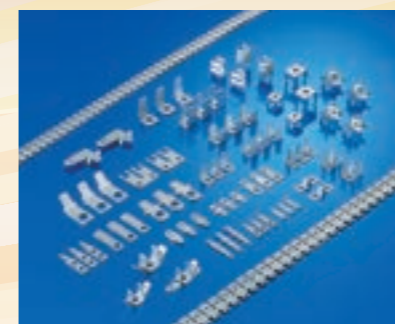
# 接続端子事業 Connecting Terminal Division

事業区分 ▶ 接続端子及び金型  
▶ 精密金属プレス ▶ その他

Business Segment ▶ Connecting terminals and molds  
▶ Metal stamping ▶ Others

タブ端子・テーピング端子・端子台など、自動車、太陽光発電、電動アシスト自転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 Connecting Terminal Division, we manufacture and sell tab terminals, taping terminals, terminal blocks and other connecting terminals used in automobiles, solar power generation, power-assisted bicycles 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  
Tab terminals



テーピング端子  
Taping terminals



表面実装部品  
Surface mount parts



第2四半期連結会計期間におきましてPT UMEDA KOGYO INDONESIA (現PT.RHYTHM KYOSHIN INDONESIA) を連結の範囲に含めたことにより、接続端子事業に加えております。みなし取得日は平成25年6月30日としておりますが、同社は12月決算のため、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。

接続端子事業におきましては、ベトナムでの二輪車向け部品が前年に比べ減少しましたが、国内、海外とも、次世代エネルギー分野向けパワコン部品の受注が増加し、更に国内では自動車の電装部品や家電向け部品も好調に推移しました。更に、PT UMEDA KOGYO INDONESIAの損益計算書を連結したことによる上積みも寄与しております。

これらにより、接続端子事業の当期売上高は、68億8百万円(前期50億55百万円 前期比34.7%増)となりました。M&Aや円安効果により、営業利益は、6億61百万円(前期3億97百万円 前期比66.5%増)となりました。

PT UMEDA KOGYO INDONESIA (currently PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA) was added to the Connecting Terminal Division, following the inclusion of the said company in the scope of consolidation in the second quarter. Although the acquisition date is deemed to be June 30, 2013, the company's fiscal year ends on December 31, and so it has been included in the consolidated statement of income from the third quarter.

In the Connecting Terminal Division, while the sales volume of motorcycle parts decreased year on year in Vietnam, orders for parts for power conditioners for the next-generation energy field increased in Japan and overseas. Domestic sales of automotive electrical components and parts for home appliances also were strong. Furthermore, the inclusion of PT. UMEDA KOGYO INDONESIA in the consolidated statement of income contributed to the growth.

Consequently, net sales of the Connecting Terminal Division for the fiscal year amounted to 6,808 million yen, up 34.7% from 5,055 million yen in the previous fiscal year. Thanks to the effects of M&A and the weak yen, operating income amounted to 661 million yen, up 66.5% from 397 million yen in the previous fiscal year.

## 今後の展望 Outlook for the future

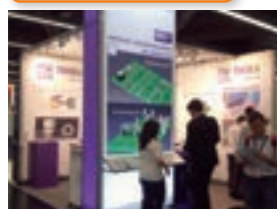
昨年買収しましたPT UMEDA KOGYO INDONESIA (現PT.RHYTHM KYOSHIN INDONESIA) と早期に営業、生産、技術面での共同化を図ってまいります。

また、昨年立ち上げたベトナムハノイ市の生産拠点と中国の生産拠点を活用し、現地での取引拡大に努め、新たにタイ国に開設した駐在員事務所も活用し、東南アジア地域での業容拡大に努めてまいります。更に、グループ内の拠点を活用し、2014年5月からの北米をはじめとして海外顧客を積極的に開拓中です。

We are working to team up quickly with PT UMEDA KOGYO INDONESIA (currently PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA) acquired in 2013, in terms of sales, production, and technology.

Utilizing the plant launched in 2013 in Hanoi, Vietnam, as well as a production base in China, we will strive to increase transactions in those regions. We will also make efforts to expand business contents in Southeast Asia, taking advantage of a new representative office opened in Thailand. In addition, we have been proactively tapping into overseas clients, such as in North America since May 2014, using the Group's bases.

## TOPICS



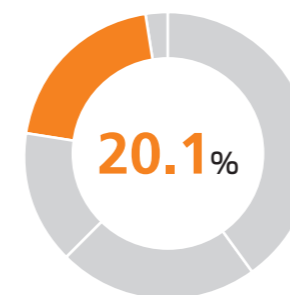
### 2014年5月

ドイツ・ニュルンベルグで開催された展示会に初めて参加し、取引先であるドイツ系商社のTHORA社ブースにて接続端子を展示しました。

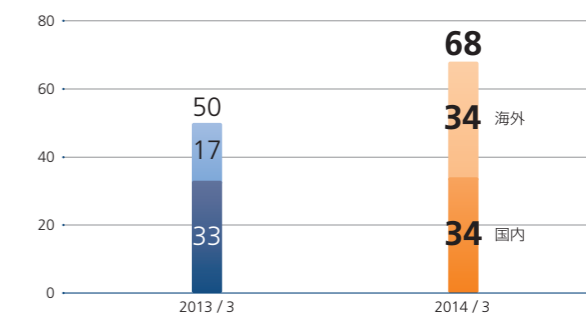
### May 2014

The Connecting Terminal Division participated for the first time in the exhibition held in Nuremberg, Germany, and exhibited connecting terminals at an exhibition booth of the German trading company THORA, our business partner.

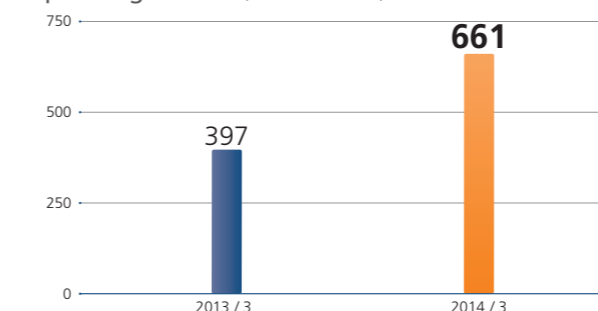
## セグメント別売上高構成比 (%) Proportion of Sales by Segment (%)



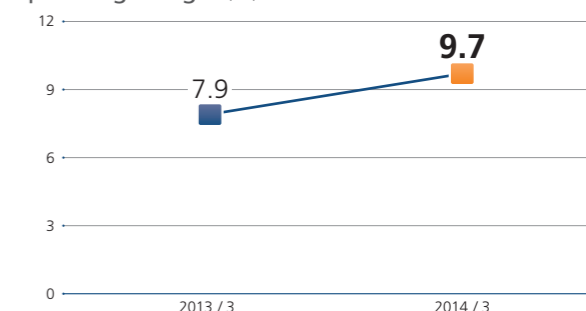
## 売上高推移 (億円) Net Sales (One hundred Millions of Yen)



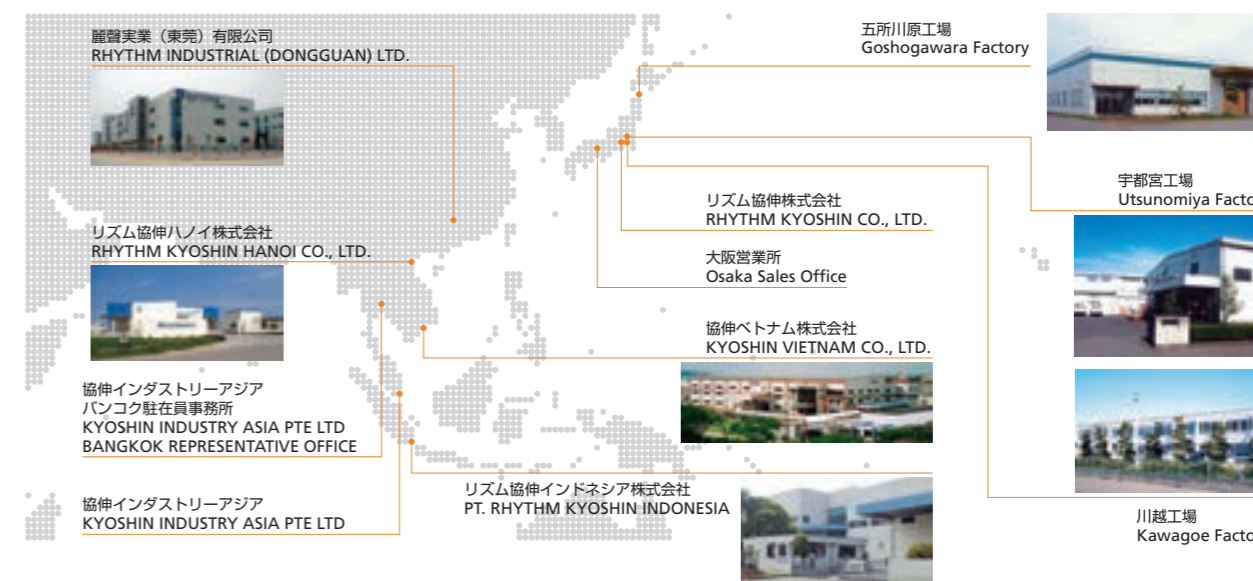
## 営業利益 (百万円) Operating Income (Millions of Yen)



## 営業利益率 (%) Operating Margin (%)



## 事業拠点 Business Locations





# コーポレート・ガバナンスの状況

## Corporate Governance

### 企業統治の体制 Corporate Governance Framework

2014年6月20日現在 As of June 20, 2014

#### 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。なお、当社の取締役会及び監査役会は全て男性で構成されております。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。

当社および当社グループ経営に関する重要事項は、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。取締役会で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、組織規程および職務権限規程ならびに業務分掌規程においてそれぞれ責任者の権限・責任を明確化するるとともに、適切な業務執行手続を定めております。

さらに、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およ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およ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

当社およ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、当社およ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違法意識の浸透及び向上を図っており、さらに、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。

さらに、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、内部監査室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（4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。

#### 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). The Board of Directors and Board of Auditors currently comprise male members only. 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 (four members) 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 Activities & Social Contribution



#### 2012年以降

各事業所にて、夏場の節電のため、植物を栽培しグリーンカーテンを行っております。  
Each business office grows plants, which serve as green curtains, in order to save electricity in summer time.



#### 2014年6月 June 2014

電子事業部益子工場にて、地域清掃を実施（毎年この時期に行っております）  
An annual area clean-up program began at the Mashiko Plant of the Electronics Division in Tochigi Prefecture (conducted every year in this time of year).



#### 2014年6月 June 2014

6月10日「時の記念日」に合わせ、さいたま市浦和区及び南区の公立・私立の保育園計35園に時計を寄贈し、園児たちに大変喜ばれました。  
The Company donated clocks to 35 public and private nursery schools in Urawa-ward and Minami-ward, Saitama City on June 10, which is celebrated as "Time Commemoration Day." The clocks were highly appreciated by the preschool children.



#### 2014年6月 June 2014

リズム（香港）有限公司主催の世界代理店会議にて、マレーシアの児童養護施設House of Loveに時計を寄贈し、大変喜ばれました。  
The Company donated clocks to House of Love, a foster home in Malaysia, at the Rhythm Global Conference hosted by RHYWACO (H.K.) CO., LTD. The clocks were highly appreciated by the facility.

## 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 Prize.
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（現リズム協伸株式会社）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. (currently RHYTHM KYOSHIN 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ISO/TS 16949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/TS 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 Highlights

より詳しい財務情報などは当社IRサイトでご覧いただけます。  
For further details on financial information, etc., please visit the IR page of our website.

<http://www.rhythm.co.jp/ir/>

リズム時計工業 IR

検索

	2010	2011	2012	2013	2014	2014 ドル (\$) <sup>※2</sup> U.S. Dollars <sup>★2</sup> (million)
売上高 (百万円) Net sales (Millions of Yen)	28,383	27,401	29,419	32,432	33,916	332.50
時計事業 Clock Division (Millions of Yen)	11,750	11,787	12,687	13,772	13,629	133.61
電子事業 Electronics Division (Millions of Yen)	9,604	7,964	7,630	7,243	7,651	75.00
プレジジョン事業 Precision Division (Millions of Yen)	6,393	6,957	5,986	5,590	5,043	49.44
接続端子事業 Connecting Terminal Division (Millions of Yen)	—	—	2,407	5,055	6,808	66.74
※1 その他 *1 Other	635	692	708	770	783	7.67
営業利益 (百万円) Operating income (Millions of Yen)	1,129	1,212	1,374	1,789	861	8.44
経常利益 (百万円) Ordinary income (Millions of Yen)	1,333	1,376	1,694	2,051	1,347	13.20
当期純利益 (百万円) Net income (Millions of Yen)	1,009	589	1,010	1,442	851	8.34
1株あたり当期純利益 (円) Net income per share (yen)	7.70	4.75	8.19	12.10	7.36	0.07
1株あたり純資産額 (円) Net assets per share (yen)	244.96	245.03	252.07	276.15	294.11	2.88
1株あたりの配当金 (円) Dividends per share (yen)	2.0	2.0	2.5	3.00	3.00	0.02

### 売上高 (Net Sales)

**33,916**百万円 33,916 million yen

前期比1,484百万円、4.6%増  
Up 1,484 million yen or 4.6% year-on-year

好調な受注により、電子事業、接続端子事業は増収となりました。時計事業は、国内販売が減少し、プレジジョン事業は受注減少により減収となり、売上高は前期比4.6%の増収となりました。

Net sales increased 4.6% year-on-year due to the expansion of sales of the Electronics Division and the Connecting Terminal Division, due to the growth in orders received. Domestic sales decreased in the Clock Division, and sales fell due to a decrease in orders in the Precision Division.

### 当期純利益 (Net Income)

**851**百万円 851 million yen

前期比591百万円、41.0%減  
Down 591 million yen or 41.0% year-on-year

円安の影響などによる原価率の悪化等により減収となりました。Net income decreased due in part to the deterioration in cost of sales ratio attributable to adverse effects of weak yen and other factors.

当期純利益の主な増減要因

売上高の増加	+1,484百万円
売上原価の増加	-2,262百万円
販売費及び一般管理費の増加	-151百万円
法人税等(法人税等調整額含む)の減少	+209百万円
その他	+129百万円

Main determinants of net income

Increase in net sales	+1,484 million yen
Increase in cost of sales	-2,262 million yen
Increase in sales, general and administrative expenses	-151 million yen
Decrease in income tax, etc. (including income taxes adjustment)	+209 million yen
Others	+129 million yen

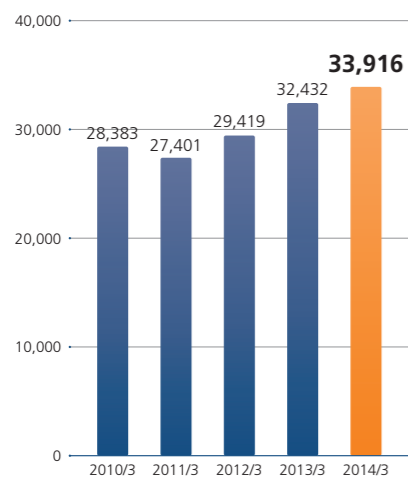
※1「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、物流事業及び介護事業等を含んでおります。

\*1 The "Other" section includes logistics and nursing care services which are not included in the business segments reported.

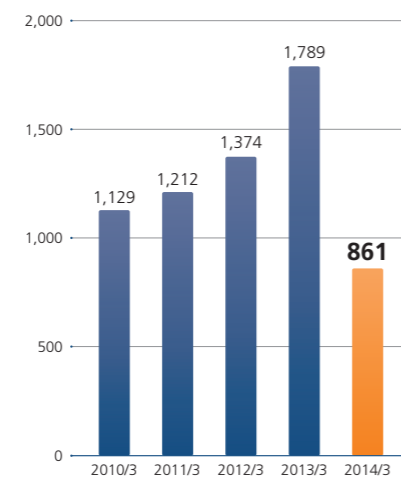
※2 ドル (\$) はアメリカ合衆国の通貨であり、日本国との換算レートは特に断りのない限り、\$1=¥102で換算しております。表記は小数点第3位を切り捨てて表記しております。

\*2 The dollar (\$) is the currency of the United States. The conversion rate is \$1=¥102 unless otherwise stated. U.S. dollar figures shown above are rounded down to two decimal places.

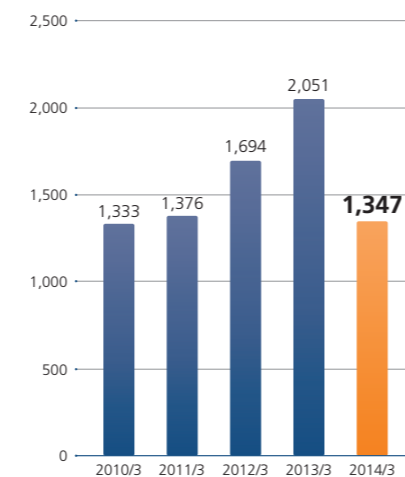
売上高 (百万円)  
Net Sales (Millions of Yen)



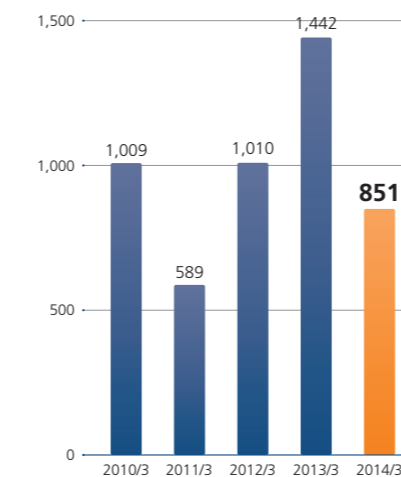
営業利益 (百万円)  
Operating Income (Millions of Yen)



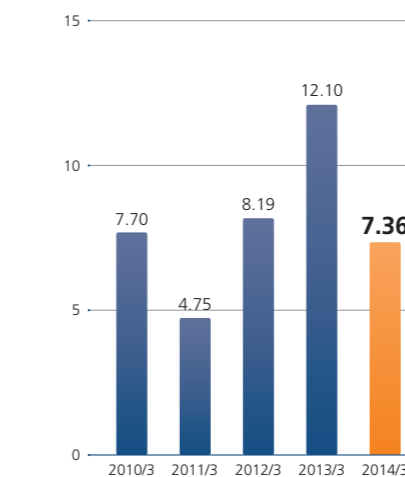
経常利益 (百万円)  
Ordinary Income (Millions of Yen)



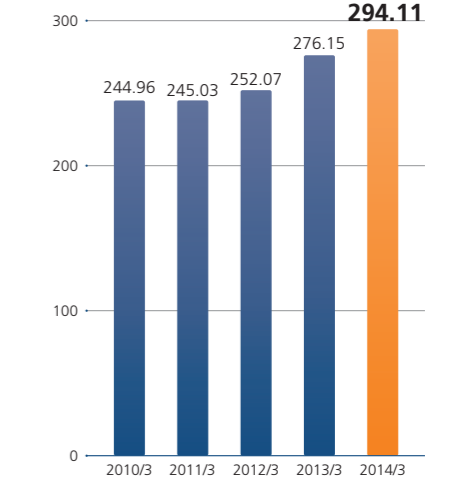
当期純利益 (百万円)  
Net Income (Millions of Yen)



1株あたり当期純利益 (円)  
Net Income per Share (Yen)



1株あたり純資産額 (円)  
Net Assets per Share (Yen)



# 連結財務ハイライト

## Consolidated Financial Highlights

より詳しい財務情報などは当社IRサイトでご覧いただけます。

For further details on financial information, etc., please visit the IR page of our website.

<http://www.rhythm.co.jp/ir/>

リズム時計工業 IR

検索

	2010	2011	2012	2013	2014	2014 ドル (\$) <sup>※2</sup> U.S. Dollars <sup>★2</sup> (million)
純資産額 (百万円) Net assets (Millions of Yen)	30,919	30,065	31,167	31,933	34,002	333.35
総資産額 (百万円) Total assets (Millions of Yen)	37,429	36,178	40,236	39,368	45,681	447.85
自己資本比率 (CAR) (%) Capital adequacy ratio (CAR) (%)	82.6	83.1	77.5	81.1	74.4	—
自己資本利益率 (ROE) (%) Return on equity (ROE) (%)	3.3	1.9	3.3	4.6	2.6	—
総資産利益率 (ROA) (%) Return on assets (ROA) (%)	2.8	1.6	2.6	3.7	1.9	—
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)	2,171	2,295	2,601	2,063	1,250	12.25
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)	△345	△755	△2,211	△779	△2,962	(29.03)
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)	△932	△790	△255	△2,834	625	6.12
連結従業員数 (名) Number of employees	1,047	1,362	3,298	3,165	3,553	—

### 総資産額 (Total Assets)

**45,681**百万円 45,681 million yen

前期比6,313百万円増  
Up 6,313 million yen year-on-year

受取手形および売掛金の増加、新規子会社の取得による有形固定資産の増加およびのれん等の計上により、総資産は前年比16.0%増加し、456億81百万円となりました。

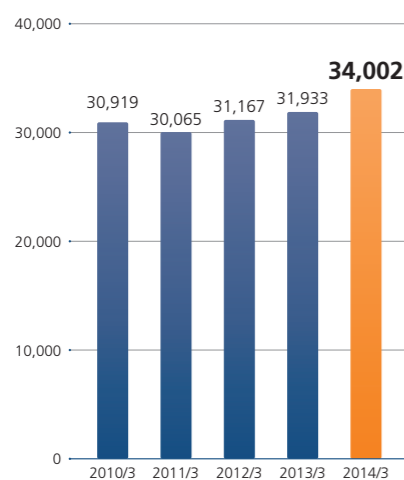
Trade accounts receivables increased and tangible fixed assets increased due to acquisition of a new subsidiary and goodwill recorded. As a result, total assets increased by 16.0% compared to the end of the previous term, amounting to 45,681 million yen.

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

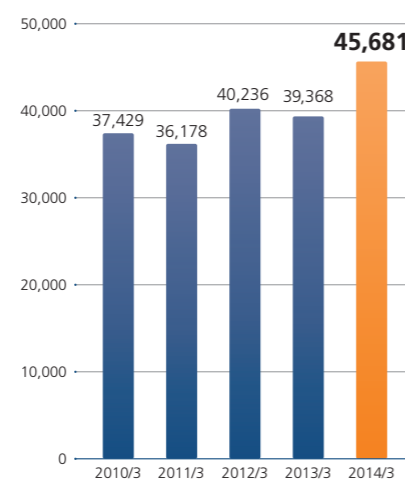
営業活動によるキャッシュ・フローは税金等調整前当期純利益の計上や仕入債務の増加などにより、12億50百万円増加し、投資活動によるキャッシュ・フローは有形固定資産の取得による支出や新規子会社株式の取得などにより、29億62百万円減少し、財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入金による収入や新規子会社の旧株主に対する配当金の支払いなどにより、6億25百万円増加しました。

Cash flow from operating activities increased by 1,250 million yen due in part to income before income taxes and minority interests recorded and the increase in trade accounts payable. Cash flow from investing activities decreased by 2,962 million yen due to purchase of tangible fixed assets and purchase of shares of a new subsidiary, etc. Cash flow from financing activities increased by 625 million yen, with proceeds from long-term loans and payment of dividends to former shareholders of the new subsidiary.

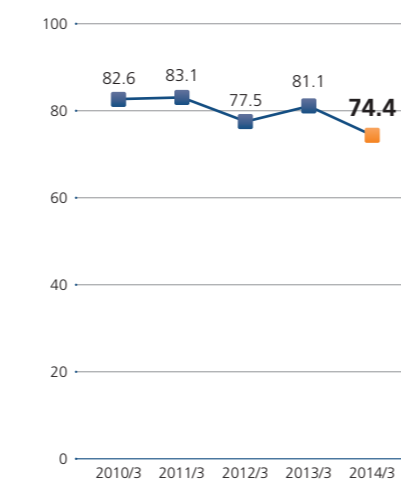
純資産額 (百万円)  
Net Assets (Millions of Yen)



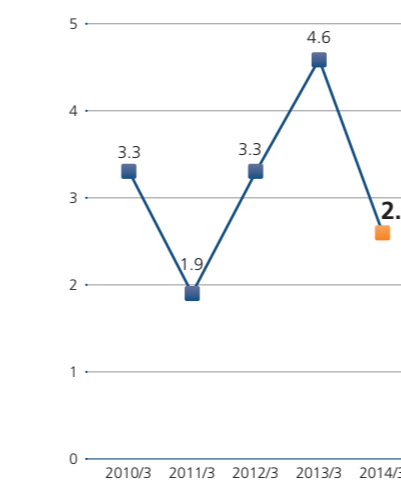
総資産額 (百万円)  
Total Assets (Millions of Yen)



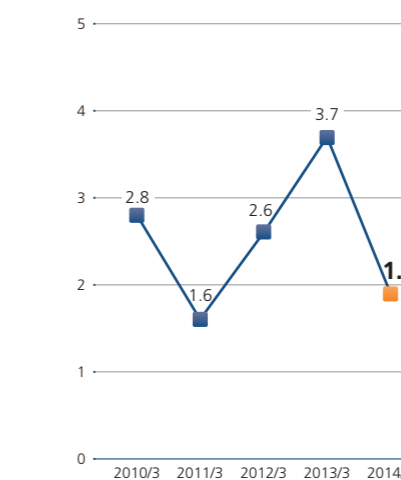
自己資本比率 (CAR) (%)  
Capital Adequacy Ratio (CAR) (%)



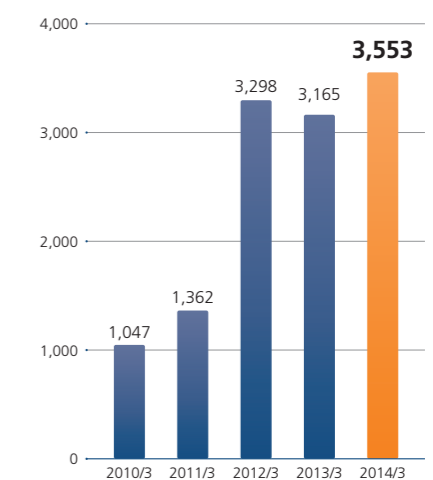
自己資本利益率 (ROE) (%)  
Return on Equity (ROE) (%)



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

設立	1950年(昭和25年)11月7日
資本金	123億72百万円
従業員数	当社 353名 連結 3,553名
主要営業品目	各種クロック、ウォッチ、宝飾品、情報機器、車載機器、電子部品、精密金型、成形部品、接続端子、金属プレス
上場	東京証券取引所第一部 (コード: 7769)
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)
益子工場	〒321-4216 栃木県芳賀郡益子町塙2412 TEL: 0285-72-1211(代)
北海道・東北地区 仙台支店	〒983-0852 宮城県仙台市宮城野区榴岡二丁目2番11号 パスコ仙台ビル TEL: 022-291-3235
関東地区 東京支店	〒110-0005 東京都台東区上野六丁目16番22号 上野TGビル5F TEL: 03-5807-7814
東海地区 名古屋支店	〒460-0008 愛知県名古屋市中区栄五丁目19番31号 TEL: 052-264-4581
関西・中国 ・四国地区 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
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

2014年3月末現在 As of March 31, 2014

Date of establishment	November 7, 1950
Capital	12,372 million yen
Number of employees	353 employees (3,553 employees on a consolidated basis)
Principle Business Line	Clocks, watches, jewelry, information processing equipment, automobile electrical equipment, electronic parts, precision molds, molded parts, connecting terminals and metal stamping
Stock Exchange Listing	First Section of Tokyo Stock Exchange (Securities code: 7769)
Headquarters	299-12 Kitabukuro-cho 1-chome, Omiya-ku, Saitama-shi, Saitama 330-9551 Japan TEL: 048-643-7211
Mashiko Factory	2412 Hanawa, Mashiko-machi, Haga-gun, Tochigi 321-4216 Japan TEL: 0285-72-1211
Hokkaido and Tohoku Area Sendai Office	Pasco Sendai Bldg., 2-11, Tsutsujigaoka 2-chome, Miyagino-ku, Sendai-shi, Miyagi 983-0852 Japan TEL: 022-291-3235
Kanto Area Tokyo office	5F, Ueno TG Bldg., 16-22, Ueno 6-chome, Taito-ku, Tokyo 110-0005 Japan TEL: 03-5807-7814
Tokai Area Nagoya office	19-31, Sakae 5-chome, Naka-ku, Nagoya-shi, Aichi 460-0008 Japan TEL: 052-264-4581
Kansai, Chugoku and Shikoku Area Osaka office	Rhythm Osaka Bldg., 8-5 Minami-senba 2-chome, Chuo-ku, Osaka-shi, Osaka 542-0081 Japan TEL: 06-6264-2388
Kyusyu Area Fukuoka Office	8-18, Kamikawabata-cho, Hakata-ku, Fukuoka-shi, Fukuoka 812-0026 Japan TEL: 092-263-5488

## 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(クオーツ)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(現リズム協伸株式会社)を子会社化
2012年	RHYTHM KYOSHIN HANOI CO., LTD.を設立
2013年	PT UMEDA KOGYO INDONESIA (現PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA)を子会社化

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 The Deming Prize.
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 started production.
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 VIETNAM 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. (currently RHYTHM KYOSHIN CO., LTD.) made into subsidiary.
2012	RHYTHM KYOSHIN HANOI CO., LTD. established.
2013	PT UMEDA KOGYO INDONESIA (currently PT. RHYTHM KYOSHIN INDONESIA) made into subsidiary.

## 役員 Board of Directors/Auditors

2014年6月20日現在 As of June 20, 2014

代表取締役社長	笠間 達雄	President and Representative Director	Tatsuo Kasama
専務取締役	樋口 孝二	Executive Managing Director	Kouji Higuchi
常務取締役	松本 暁夫	Managing 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	工藤 孝紀	Director	Takanori Kudo
取締役	湯本 武夫	Director	Takeo Yumoto
取締役	平田 博美	Director	Hiromi Hirata
取締役	梶田 茂 ※	Director	Shigeru Kabata *
常勤監査役	小泉 裕一	Standing Corporate Auditor	Yuichi Koizumi
監査役	小網 忠明 ※※	Corporate Auditor	Tadaaki Koami **
監査役	高木 権之助 ※※	Corporate Auditor	Kenosuke 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

所有株式数(千株) Number of shares held (Thousands)	持株比率(%)※ Shareholding ratio (%)*
シチズンホールディングス株式会社 Citizen Holdings Co., Ltd.	15,971 12.1
日本生命保険相互会社 Nippon Life Insurance Company	6,622 5.0
株式会社埼玉りそな銀行 Saitama Resona Bank, Limited	5,551 4.2
共栄火災海上保険株式会社 Kyoei Fire and Marine Insurance Co., Ltd.	4,412 3.3
三井住友信託銀行株式会社 Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited.	4,000 3.0
株式会社三井住友銀行 Sumitomo Mitsui Banking Corporation	3,432 2.6

※持株比率は発行済株式総数に対する所有株式数の割合です。  
\* The shareholding ratio is the ratio of the number of shares owned to the total number of shares issued.

## 株主の状況 Ownership Breakdown



2014年3月末現在 As of March 31, 2014



当社設立当時の本社  
The headquarters of the Company at the time of establishment

1974年本社を東京都台東区台東へ移転  
The headquarters was relocated to Taito, Taito-ku, Tokyo

2003年さいたま市大宮区へ移転(現所在地)  
The headquarters was relocated to Omiya-ku Saitama (the current address of the Company)



 **リズム時計工業株式会社**

<http://www.rhythm.co.jp>