



Adroddiad blynyddol
a datganiadau ariannol

2019/20

ADRODDIAD BLYNYDDOL A DATGANIADAU ARIANNOL 2019/20

Swyddog a chynghorwyr proffesiynol

Cyfarwyddwyr	Iraj Amiri Cyfarwyddwr An-weithredol	Rhys Jones Cyfarwyddwr An-weithredol (penodwyd 1 Mawrth 2020)
Gareth Bullock Cadeirydd	Carol Bell Cyfarwyddwr An-weithredol	David Staziker Prif Swyddog Ariannol
Giles Thorley Prif Weithredwr	Roger Jeynes Cyfarwyddwr An-weithredol	Judi Oates Ysgrifennydd y Cwmni
Huw Morgan Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol An-weithredol	Margaret Llewellyn OBE Cyfarwyddwr An-weithredol	

Swyddfa Gofrestredig

Uned J
Pentref Busnes Yale
Ellice Way
Wreccsam
LL13 7YL

Bancwyr

Barclays Bank Plc
Blwch Postio 69
Queen Street
Caerdydd

Archwilwyr

Deloitte LLP
5 Sgwâr Callaghan
Caerdydd
CF10 5BT

CYNNWYS

1. Adroddiad strategol 04-73

Cynnwys

Datganiad y Cadeirydd
Adroddiad y Prif Weithredwr
Uchafbwyntiau Perfformiad
Model busnes
Cronfeydd
Adroddiad y Cyfarwyddwr Buddsoddi

Buddsoddiadau a gwasanaethau eraill

Dechrau busnes
Tyfu busnes
Benthyciadau llwybr cyflym
Datblygu menter dechnoleg
Prynu busnes
Ariannu datblygiad eiddo
Angylion Buddsoddi Cymru
Dirnad Economi Cymru
Cymorth i Brynu – Cymru
FW Capital

Rhanddeiliaid ac effaith

Gweithio gyda Llywodraeth Cymru
Datganiad A172 gan y cyfarwyddwyr
Effaith buddsoddi

Rheolaeth ariannol a risg

Adroddiad y Prif Swyddog Ariannol
Rheoli risg a rheolaeth fewnol
Fframwaith rheoli risg
Diwylliant risg
Goddefgarwch risg
Prif risgiau
Llinellau model amddiffyn

2. Adran llywodraethu 74-93

Adran llywodraethu
Adroddiad cyfarwyddwyr
Bywgraffiadau cyfarwyddwyr
Datganiad llywodraethu Corfforaethol
Adroddiad y Pwyllgor Archwilio a Risg
Adroddiad y Pwyllgor Cydnabyddiaeth
Adroddiad y Pwyllgor Enwebu
Pwyllgorau eraill

3. Datganiadau ariannol 94-161

Cyfrifon blynyddol



1

ADRODDIAD STRATEGOL

Er mwyn i Gymru ffynnu, credwn fod angen i'n busnesau ffynnu. Pan fydd ein busnesau'n ffynnu, maen nhw'n creu nifer uwch o swyddi o ansawdd gwell. Mae'r bobl maen nhw'n eu cyflogi yn cryfhau ein cymunedau. Pan mae busnesau Cymru yn gryf, mae Cymru yn gryf. Ein pwrpas yw ei gwneud hi'n haws i fusnesau gael y cyllid sydd ei angen arnynt i ddechrau, cryfhau a thyfu.

DATGANIAD Y CADEIRYDD

Gosod seiliau ar gyfer sefydliad sy'n parhau



"Rydym wedi ehangu ystod a chyrraeddad ein gweithgareddau a'n galluoedd."

Gareth Bullock

Cadeirydd



Cenhadaeth

Datgloi potensial economi Cymru trwy gynyddu'r ddarpariaeth o gyllid cynaliadwy, effeithiol yn y farchnad.



Gweledigaeth

I fod yn adnodd unigryw i Gymru, gan greu gwerth tymor hir a gwella economi ddeinamig, gystadleuol Cymru.



Gwerthoedd

Agored | Cyfrifol | Partneriaeth



Nodau

Dod yn sefydliad conglaen ar gyfer cyflwyno offerynnau ariannol y sector cyhoeddus, gan gefnogi busnesau micro i ganolig yng Nghymru a chynyddu'r cyflenwad o gyllid.

Cyflawni amcanion polisi allweddol trwy gyflawni targedau perfformiad a darparu gwasanaethau rheoli buddsoddiadau a chymorth ar draws Llywodraeth Cymru gyfan.

Hyrwyddo datblygiad economaidd trwy fodel cyflenwi addasadwy sy'n ymatebol i anghenion y farchnad wrth ddarparu gwerth am arian cyhoeddus.

Mae'n amser eithriadol i fod yn ysgrifennu at ein rhanddeiliaid. O dan amgylchiadau arferol byddwn wedi bod yn ysgrifennu ar ran y Bwrdd i ddisgrifio blwyddyn arall o gynnydd da gan y Banc Datblygu ac yn tynnu sylw at rai o'r mentrau sy'n cael eu cynnal gan y tîm rheoli er mwyn parhau i adeiladu sylfaen gadarn ar gyfer y dyfodol. Er y gwnaf hynny, ar ffurf mwy cryno nag arfer, rhaid imi hefyd egluro sut mae'r Banc Datblygu wedi ymateb i heriau pandemig Covid-19. Mae hon wedi bod ac yn dal i fod yn her ar raddfa ddigynsail sydd wedi effeithio nid yn unig ar ein cwsmeriaid ond sydd wedi ymofyn addasiadau sylweddol gan ein staff ni ein hunain ac yn ein gweithrediadau.

O fy natganiadau Cadeirydd blaenorol, bydd rhanddeiliaid yn gwybod mai rôl y Banc Datblygu yw llenwi'r bwlch cyllid a wynebir gan fusnesau micro-i-ganolig Cymru. Rydym yn gwneud hyn trwy strwythuro a defnyddio cronfeydd buddsoddi, bwydir gwybodaeth iddo o flaenoriaethau Cynllun Gweithredu Economaidd Llywodraeth Cymru yn ogystal â thrwy gwybodaeth a geir gan ein rhanddeiliaid a'n cydweithwyr ym myd busnes a'r Llywodraeth.

Rydym yn cymryd y risgiau uwch hynny na all y sector preifat eu cymryd ar eu pennau eu hunain fel rheol, wrth weithredu model risg i leihau cyllid trethdalwyr a chynyddu cyfranogiad y sector breifat i'r eithaf.

Unwaith eto, hoffwn ddiolch i'n Prif Weithredwr, Giles Thorley, a'n huwch reolwyr am yr arweinyddiaeth y maent wedi'i ddangos wrth gyrraedd ein targedau gweithredol allweddol y cytunwyd arnynt gyda Llywodraeth Cymru. Trwy gynnig cyllid o dros £103 miliwn, crëwyd neu fe ddiogelwyd bron i 4,000 o swyddi ar draws 457 o fargenion cyllido.

Mae Llywodraeth Cymru wedi parhau â'i hymrwymiad pwerus i ariannu'r Banc Datblygu gyda £64 miliwn arall yn y flwyddyn ariannol, gan ddod i gyfanswm o £450m ers sefydlu'r Banc. Roedd hon yn flwyddyn orau erioed arall i'r Banc Datblygu.

Cyrraeddodd cyfranogiad y sector preifat yn ein harian cyllido £75.9 miliwn ac felly dosbarthwyd cyfanswm o dros £179m i sector micro-i-ganolig Cymru o'n gweithgareddau. Yn ystod y pum mlynedd ddiwethaf mae hyn wedi dod i gyfanswm o dros £750 miliwn, sy'n gyfraniad sylweddol iawn i lwyddiant mentrau Cymru.

Y tu allan i'n gweithgaredd cyllido craidd, parhaodd Dirnad Economi Cymru â'i ddatblygiad i fod yn ffynhonnell awdurdodol o ymchwil a data ar agweddau ar economi Cymru gyda ffocws penodol ar wella perthnasedd, ansawdd a hygyrchedd ei allbynnau. Yn ogystal, parhaodd ein partneriaeth â Busnes Cymru i ddwysau gyda chynnydd yn nifer yr atgyfeiriadau busnes o dros draean. Cyrraeddodd FW Capital, ein gweithrediad yng Ngoogledd Lloegr, nifer o gerrig milltir buddsoddi allweddol yn y flwyddyn gan gynnwys buddsoddiad o £50 miliwn o Gronfa Buddsoddi Pwerdy'r Gogledd ar draws 170 o fusnesau.

Mae'r Banc Datblygu ei hun bellach wedi tyfu i 239 o weithwyr, cynnydd o 70% dros bum mlynedd, gan ein bod wedi ehangu ystod a chyrraeddad ein gweithgareddau a'n galluoedd. Ein nod yw bod yn ganolfan ragoriaeth trwy recriwtio staff profiadol, doniau newydd, datblygu a hyfforddi ein staff, adeiladu systemau menter modern a chyflwyno dulliau gweithio craff. Mae'r buddsoddiadau hyn, ynghyd â'r rhai yn ein seilwaith digidol, wedi gwella ein hyblygrwydd

sefydliadol ymhellach a byddant yn helpu i sicrhau bod ein sylfaen costau yn tyfu ar gyfradd is na'n cronfeydd buddsoddi yn y dyfodol.

Gan droi yn awr at yr argyfwng Covid-19, graddfa ei effaith economaidd tebygol a'r camau sydd eu hangen i ymateb yn effeithiol a wnaeth ddim ond dod yn amlwg wrth i ni orffen diwedd ein blwyddyn ariannol ym mis Mawrth. Aethom ati yn syth bin yn ystod pythefnos gyntaf y mis hwnnw i gynllunio parhad busnes a rhwydweithio teleffoni o bell. Yn y drydedd wythnos symudodd yr holl staff i weithio gartref ac, fel cam cyntaf ac uniongyrchol, cytunwyd â Llywodraeth Cymru i gynnig gwyliau ad-dalu cyfalaf o 3 mis i bob cwsmer portffolio i leddfu'r pwysau ar gyllid cwmnïau a oedd eisoes wedi dod i'r amlwg.

Mewn cydweithrediad â Llywodraeth Cymru fe wnaethom wedyn greu cronfa newydd, Cynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru (a adwaenir yn gryno fel CWBLS) a oedd â'r nod o ddarparu cymorth ariannol i fusnesau Cymru i fod yn sail i'r mesurau a gyflwynwyd gan lywodraeth y DU. Mae'r ddihareb Gymreig, adfyd a ddaw â dysg yn ei law yn ymddangos yn briodol gan fod adfyd yn sicr wedi dod â dysg sylweddol 'yn ei law' i'r Banc Datblygu. Yn ystod yr wythnos gyntaf yn dilyn ei gyhoeddiad gan y Prif Weinidog, cawsom bedair gwaith nifer y ceisiadau nag y byddem fel arfer yn eu cwblhau mewn blwyddyn. Aelodau gweithlu, a pob un ohonynt yn gweithio gartref, ddydd a nos, mewn 'podiau' gweithredol newydd eu strwythuro ac wedi'u cysylltu trwy gyfrwng MS Teams, a brosesodd y ceisiadau hynny gydag ymroddiad ac effeithlonrwydd. Wrth i mi ysgrifennu hyn, mae ein cynllun CWBLS wedi'i ddyrannu

i raddau helaeth ac mae wedi darparu cefnogaeth ariannol hanfodol i sector bregus yn economi Cymru. Rydym bellach yn gwybod bod ein systemau'n gweithio mewn adfyd, gall ein pobl fynd i'r afael â heriau cymhleth, a gellir cyflawni ein gwaith o bell mewn cyfluniadau hyblyg.

Gan edrych i'r dyfodol, mae llawer i'w wneud erbyn hyn wrth i fusnesau Cymru ystyried sut fyddant yn adfer. Mae'r Banc Datblygu, sydd â sylfaen o gwsmeriaid newydd sydd wedi [dyblu] mewn ychydig o wythnosau byr, yn barod i chwarae ei ran. Rydym eisoes mewn trafodaethau gweithredol gyda Llywodraeth Cymru a rhanddeiliaid eraill i nodi'r ymyriadau mwyaf effeithiol i sicrhau bod adferiad yn gwreiddio'n gryf.

Fel bob amser, ond yn enwedig eleni, hoffwn ddiolch i'n holl weithlu am eu gwaith caled eithriadol yn ystod yr amser rhyfeddol hwn. Mae eu cydnheredd rhyfeddol a'u perfformiad dan bwysau yn rhoi hyder i'r Bwrdd ein bod yn barod ac yn gallu cwrdd â'r heriau sydd o'n blaenau fel pob un ohonom sy'n ymwneud ag economi Cymru wrth i ni ymdrechu i'w helpu i "adeiladu'n ôl yn well."

Gareth Bullock

Cadeirydd
29 Gorffennaf 2020

ADRODDIAD Y PRIF WEITHREDWR

Gwneud cynnydd gyda'n hamcanion allweddol

Mae Banc Datblygu Cymru yn gwneud cynnydd da. Yn ein trydedd flwyddyn fe wnaethom dyfu gweithgaredd i dros £100m o fuddsoddiad uniongyrchol i Economi Cymru ac rydym wedi parhau i weithio gyda Llywodraeth Cymru a'n rhanddeiliaid eraill i gynyddu ein heffeithiolrwydd.



"Fy uchelgais yw cyflwyno'r gwasanaeth digidol gorau yn y dosbarth gyda wyneb dynol."

Giles Thorley
Prif Weithredwr

Perfformiad

Cynyddodd lefelau buddsoddi cyffredinol i £103m, gwelliant o bron i 30% flwyddyn ar ôl blwyddyn. Cynyddodd niferoedd buddsoddiad hefyd i 457, gan wneud maint ein borgen ar gyfartaledd ar draws pob marchnad yn £226,039. Buddsoddwyd cyfalaf pellach y sector breifat o £75.9m ochr yn ochr â'n cronfeydd gyda chymhareb o 1:0.73.

Cyrhaeddodd cyfanswm y buddsoddiad ecwiti yn y flwyddyn £16m. O hyn, aeth £11.44m i 51 o fentrau technoleg cam cynnar, a fe wnaethom gadw ein statws yn adroddiad ecwiti Beahurst fel un o'r 5 buddsoddwyr technoleg gorau yn y DU.

Cyflawnwyd dau ymadawiad llwyddiannus gyda gwerth cyfun o £2.8m.

Buddsoddiad mewn eiddo fu'r gydran o'r farchnad a dyfodd gyflymaf inni yn ystod y

blynyddoedd diwethaf a pharhaodd 19/20 â'r duedd honno gan gynyddu 47% flwyddyn ar ôl blwyddyn i £34.1m. Fe wnaethom gefnogi bron i 80 o ddatblygwyr eiddo BBaCh ar draws 112 o brosiectau gan gyflenwi 263 o unedau tai marchnad a 70 o unedau fforddiadwy. Yn ystod y flwyddyn hefyd gwelwyd y buddsoddiad cyntaf o Gronfa Eiddo Masnachol Cymru, yn ariannu'r datblygiad o 100,000 troedfedd sgwâr o ofod masnachol newydd yn Aberystwyth. Ym mis Mawrth, lansiodd y cynllun Hunanadeiladu Cymru newydd sy'n arwain y farchnad. Mae'r gronfa hon o £210m yn darparu llwybrau â chymorth i mewn i hunanadeiladu i ddarparu berchnogion tai a chyfleoedd i ddatblygwyr BBaCh i adeiladu cartrefi safonol pwrpasol o ansawdd ledled y wlad.

Ar ben llai'r raddfa, mae micro-fenthyciadau yn parhau i weld galw mawr am symiau hyd at £50,000 gyda maint borgen ar gyfartaledd yn

£23,500. Derbyniodd 265 o fusnesau gyllid gyda 73 o'r rhain yn defnyddio'r broses llwybr cyflym ar gyfer cwmnïau sy'n masnachu dros ddwy flynedd, wedi'u hehangu o'r newydd i fenthyciadau hyd at £25,000 ac fe geir penderfyniad mewn dim ond dau ddiwrnod busnes. Rydym wedi cynyddu ein ffocws ar sicrhau bod buddsoddiad yn cyrraedd pob rhan o Gymru ac mae hyn yn parhau i wella flwyddyn ar ôl blwyddyn.

Yn y cyfnod dosbarthwyd buddsoddiad yn dda ar draws y tri rhanbarth, gyda £38.7m wedi'i fuddsoddi yn Ne Cymru, £34.3m yng Nghanolbarth a Gorllewin Cymru a £30.4m yng Ngogledd Cymru. Yn olaf, mae ein cymwysterau fel buddsoddwyr sy'n gweld gwerth mewn perthnasoedd tymor hir gyda'n cwsmeriaid yn parhau i ddatblygu gyda 42% o'r buddsoddiad blynyddol yn mynd i gwsmeriaid presennol.

Tyfu ar gyfer y dyfodol

Rydym wedi parhau i dyfu i gwrdd â heriau ein cylch gwaith a chronfeydd estynedig. Mae cyfanswm nifer y pen wedi tyfu 18% ac rydym wedi cynnal ffocws ar ddatblygu a siapio'r busnes. O ganlyniad, mae 28 o bobl wedi cael dyrchafiad a chwblhawyd dros 1,170 diwrnod o hyfforddiant a datblygiad sy'n arddangos ein hymrwymiad i fuddsoddi yn natblygiad sgiliau a galluoedd ar draws ein tîm.

Erys denu a chadw gweithlu amrywiol gyda'r gymysgedd iawn o sgiliau a phrofiad i fod yn ystyriaeth allweddol os ydym am gyflawni ein hamcanion i ymestyn. Yn ystod y flwyddyn fe wnaethom greu brand cyflogwr wedi'i adnewyddu a'i ddiweddarau o'n harferion recriwtio i adlewyrchu'n well y cyfle y mae ymuno â'r tîm yn ei gynnig.

Rydym wedi gwneud cynnydd da ar ein taith tuag at drawsnewid i fodel cyflawni digidol cyntaf wrth barhau i fod yn ymrwymedig i'r agwedd wyneb yn wyneb sy'n cael ei werthfawrogi gan ein cwsmeriaid. Ein cyfrifoldeb ni yw bod mor effeithlon gydag arian cyhoeddus â phosibl, sy'n cael ei adlewyrchu yn fy uchelgais i ddarparu'r gwasanaeth digidol gorau yn y dosbarth gyda wyneb dynol. Mae buddsoddi yn ein systemau a'n prosesau yn rhan hanfodol o sicrhau bod ein busnes yn ystwyth ac yn gallu symud yn gyflym i ymateb i gyfleoedd neu heriau yn y farchnad.

Ymateb i Covid-19

Daeth yr argyfwng a amgylchynodd ein bywydau beunyddiol i'r amlwg yn ystod chwarter olaf y flwyddyn ariannol hon. Wrth i'r heriau economaidd a ysgogwyd gan yr argyfwng ddatblygu, taflodd sylw at rôl hanfodol y Banc Datblygu wrth ddarparu rhywfaint o gydnerthedd i economi Cymru. Cryfder y sefydliad wastad wedi bod yw ein gallu i symud a chyflawni'n gyflym ac yn effeithiol ac ni phrofwyd hyn erioed gymaint wrth i 2019/20 ddirwyn i ben.

Wrth i fasnach arafu, ein gweithred gychwynnol oedd darparu rhywfaint o ryddhad ar ffurf llif arian i dros 1,300 o'n Cwsmeriaid dyled ar ffurf 3 mis o wyliau ad-dalu a daeth hynny'n weithredol ar unwaith. Mewn cydweithrediad â Llywodraeth Cymru, cyhoeddodd y Prif Weinidog Gynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru ar y 30ain o Fawrth gyda'r ceisiadau cyntaf yn cyrraedd o fewn yr awr. Rydym yn rhannu ymagwedd benderfynol Llywodraeth Cymru tuag at sicrhau bod cymaint o fusnesau bach â phosibl, yn goroesi'r cyfnod clo ac yn gallu masnachu cyn gynted ag y bydd cyfyngiadau yn caniatáu.

Wrth i ni edrych ymlaen at 2020/21, rydym yn glir mai ein rôl yw sicrhau hylifedd yn economi Cymru ac ar gyfer busnesau bach yn benodol. Rydym yn deall y bydd angen hyn yn fwy nag erioed o'r blaen wrth i ni adfer. Wrth inni wynebu'r heriau hyn, byddwn yn cynnal deialog barhaus gyda'n rhanddeiliaid, gan gynnwys cwsmeriaid a chydweithwyr a byddwn yn glynu'n driw i'n gwerthoedd "Partneriaeth Agored, Gyfrifol".



Giles Thorley
Prif Weithredwr
29 Gorffennaf 2020

Uchafbwyntiau perfformiad

£ +30%

£80m | £103.3m
18/19 | 19/20

Buddsoddiad blynyddol

£ +8.8%

420 | 457
18/19 | 19/20

Nifer y buddsoddiadau

🔒 -39.8%

£126m | £75.9m
18/19 | 19/20

Buddsoddiad sector breifat

🔒

1:1.58 | 1:0.73
18/19 | 19/20

Cymhareb YSP

📁 +7.3%

3,748 | 4,022
18/19 | 19/20

Swyddi wedi'u creu neu eu diogelu



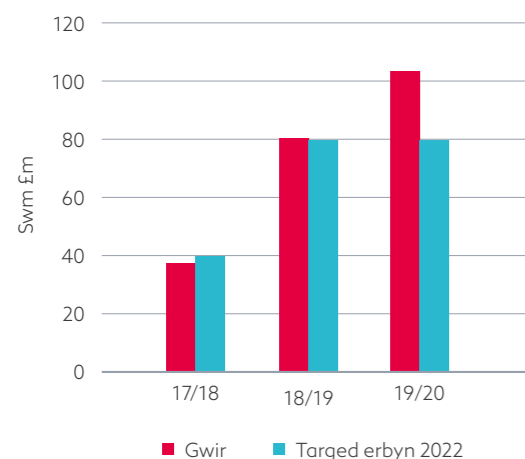
UCHAFBWYNTIAU PERFFORMIAD

Targed pum mlynedd

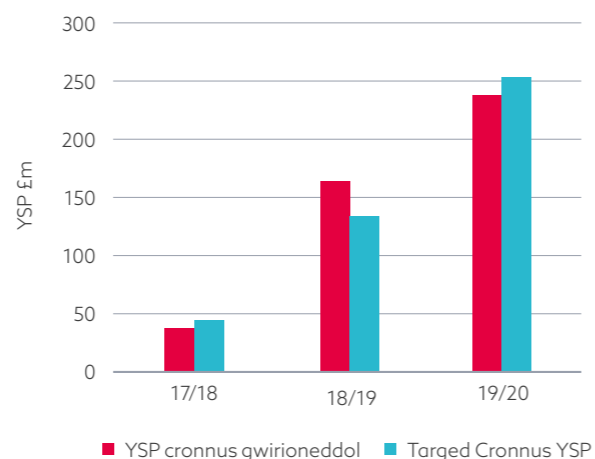
Lansiwyd Banc Datblygu Cymru ym mis Hydref 2017 gyda'r nod o gael effaith gyffredinol o £1bn ar economi Cymru erbyn 2022. Mae'r graffiau isod yn dangos cynnydd yn erbyn pob un o'n targedau pum mlynedd, rhwng Hydref 2017 a Mawrth 2020.

- Buddsoddiad blynyddol i gyrraedd £80m erbyn 2022
- Cyflawni buddsoddiad gan y sector breifat ar gymhareb o 1: 1.15
- Cefnogi creu neu ddiogelu 20,000 o swyddi
- Cefnogi 1,400 o fusnesau

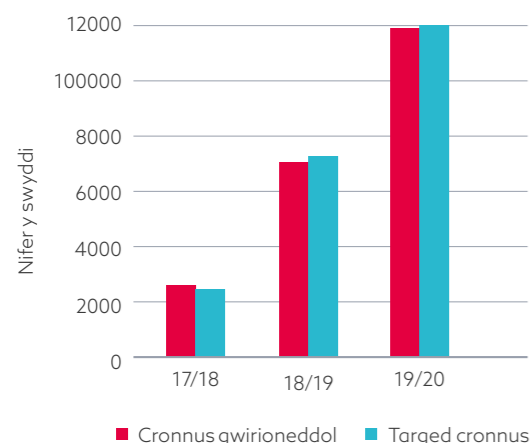
£ Buddsoddiad



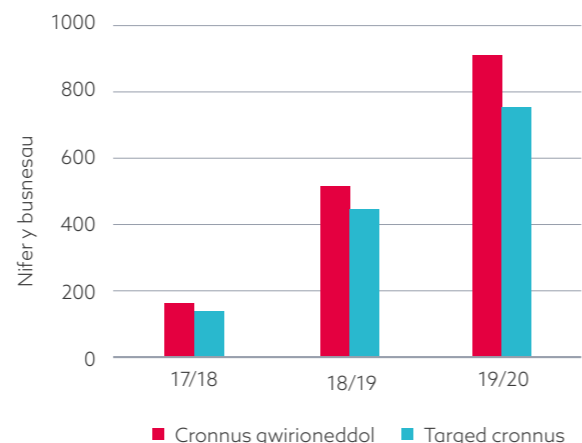
🔒 Buddsoddiad sector breifat



📁 Swyddi

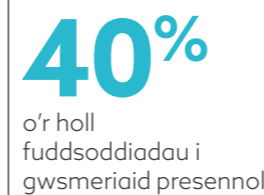


🗨️ Busnesau



Perfformiad buddsoddi 19/20

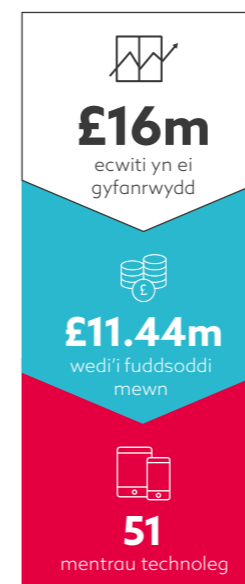
Buddsodwr tymor hir



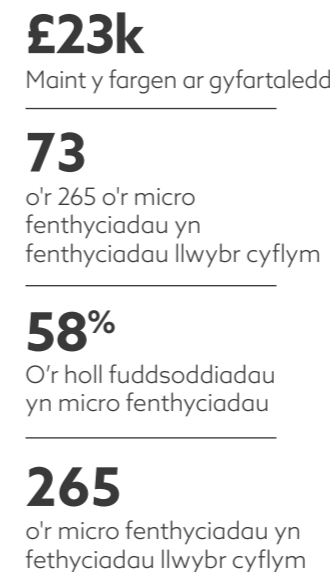
Cynyddodd buddsoddiadau dros £1m



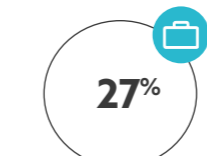
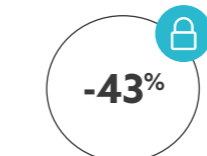
Buddsoddiadau ecwiti



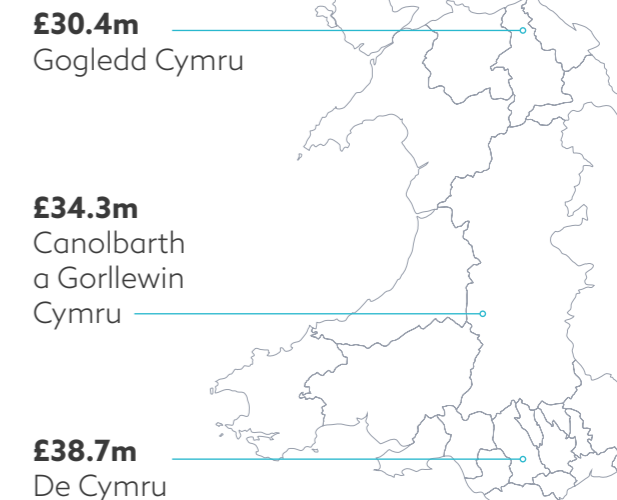
Micro Fenthyciadau hyd at £50k



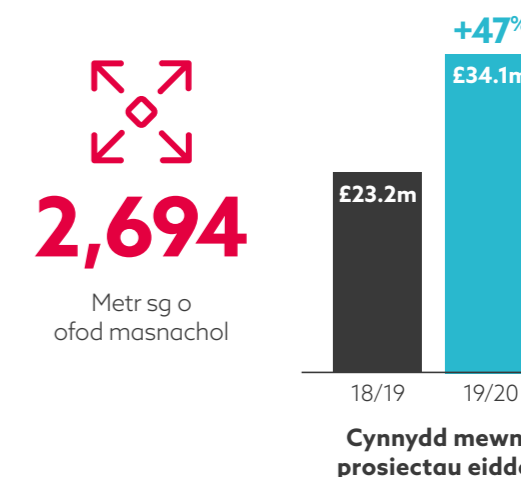
FW Capital



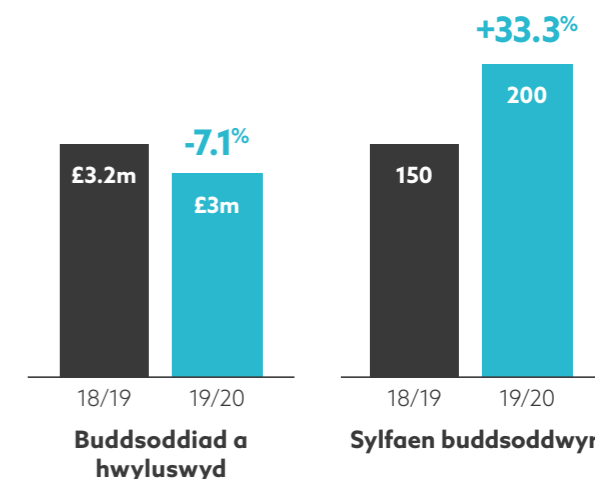
Dadansoddiad rhanbarthol



Datblygu eiddo



Angylion Buddsoddi Cymru



Adroddiad strategol

Llywodraethu

Datganiadau ariannol

MODEL BUSNES

Rydyn ni'n creu gwerth ariannol a chymdeithasol tymor hir trwy ddefnyddio'r cyfalaf rydyn ni'n ei godi, y bobl rydyn ni'n eu cyflogi a'n perthnasoedd â rhanddeiliaid a'r gymuned fusnes. Rydym yn rheoli'r adnoddau hyn yn unol â'n gwerthoedd craidd sy'n gyrru ein hymddygiad wrth gyflawni yn erbyn ein hamcanion a thuag at gyflawni ein gweledigaeth a'n cenhadaeth.

Mae ein gweithgaredd buddsoddi a'r gwasanaethau cysylltiedig, o fudd i fusnesau unigol trwy ddarparu'r cyllid sydd ei angen arnynt, ac economi Cymru trwy annog busnesau i ddechrau a thyfu. Mae cymdeithas Cymru yn elwa pan fydd y busnesau hynny yn creu niferoedd uwch o swyddi mewn cymunedau lleol.

Mae trethdalwyr Cymru yn elwa pan fydd enillion ar fuddsoddiad yn cael eu hailgylchu i gefnogi mwy o fusnes neu eu dychwelyd i'r pwrs cyhoeddus.

Rydym yn mesur y gwerth hwn trwy fuddsoddiad uniongyrchol, arian y sector breifat a fuddsoddir ochr yn ochr â ni, creu a diogelu swyddi, datblygu tai ac eiddo masnachol. Rydym yn gweithio i ddeall a mesur effeithiau cymdeithasol ac macro-economaidd ein gweithgaredd ymhellach.

Mae perfformiad cronfeydd unigol yn cael ei fesur yn ôl cronfeydd a fuddsoddiad a chyfalaf yn cael ei ddychwelyd trwy ad-daliadau benthyciadau neu fuddsoddiadau ecwiti.

Adnoddau

Cronfeydd

Mae gennym £550m o gyfalaf ar gael i'w ddefnyddio i gefnogi gweithgarwch datblygu busnes ac eiddo. Gweler tudalen 13.

Pobl

Rydym yn cyflogi 201 o bobl mewn 9 lleoliad ar draws Grŵp Banc Datblygu Cymru. Mae ein tîm yn hanfodol er mwyn cyflawni'r dull wyneb yn wyneb y gwyddom y mae perchnogion busnesau bach yn ei werthfawrogi. Gweler tudalennau 51-52.

Perthnasoedd

Mae meithrin a datblygu perthynas â chwsmeiriaid a rhanddeiliaid yn hollbwysig er mwyn deall y farchnad a diwallu ei hanghenion. Gweler tudalennau 48-50.

Prosesau

Gweithgarwch buddsoddi

Mae ein gweithgarwch buddsoddi yn cwmpasu gwasanaethau rheoli cronfeydd fel buddsoddi a chasglu ad-daliadau ynghyd â swyddogaethau cymorth fel cyllid, marchnata ac adnoddau dynol.

Gwasanaethau eraill

Mae'r gwasanaethau hyn yn cynnwys ein cangen ymchwil, rhwydwaith angylion busnes, gwasanaethau rheoli i Lywodraeth Cymru ar gyfer Cymorth i Brynu - Cymru a'n busnes rheoli cronfa fasnachol, FW Capital.

Benthyciadau a buddsoddiadau busnes

DEC	ABC	CiB-C	FW Capital	Hunanadeiladu Cymru
-----	-----	-------	------------	---------------------

Effaith

Cyfalaf a ddychwelyd neu ail-fuddsoddiwyd

Swyddi

Buddsoddiad sector preifat

Tai wedi'u hadeiladu

Eiddo masnachol metr sgwar a adeiladwyd

CRONFEYDD

Mae Banc Datblygu Cymru yn rheoli ystod o gronfeydd sy'n canolbwyntio'n bennaf ar ddarparu buddsoddiad i fusnesau micro i ganolig ar draws cylch bywyd busnes. Mae'r Banc Datblygu wedi gweithio'n agos gyda Llywodraeth Cymru i greu cyfres o gynhyrchion sy'n diwallu anghenion y farchnad yn uniongyrchol trwy hygyrchedd a hyblygrwydd o fewn amodau'r farchnad gyffredinol ar y pryd.

Yn ogystal, mae'n darparu datrysiad y gwasanaeth gweinyddol ar gyfer y Cynllun Cymorth i Brynu - Cymru. Yn 2019/20 ymrwymwyd £71m o gyllid newydd i gronfeydd busnes y Banc Datblygu ar draws pum maes cynnyrch, yn ogystal â £36m arall i'r Cynllun Cymorth i Brynu - Cymru.

Cronfeydd ar 31 Mawrth 2020	Swm Cyllido (£m)	Dyddiad Diwedd Buddsoddi
Cronfa Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru	100	2020
Cronfa Dros Dro BMT	9.5	2020
Cymorth i Brynu - Cymru	487	2021
Cronfa Twf Cyfalaf Cymru	25	2021
Cronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru	8	2023
Cronfa Busnes Cymru	180.9	2023
Cronfa Olyniaeth Rheoli Cymru	25	2024
Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru	100	2025
Cronfa Sbarduno Technoleg Cymru II	20	2025
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru	30	2026
Cronfa Eiddo Masnachol Cymru	55	2029
Cronfa Achub ac Ailstrwythuro	25	2030
Cronfa Safleoedd Segur Cymru	40	2032
Cronfa Datblygu Eiddo Cymru II	32	2033
Hunanadeiladu Cymru	40	2034
Cronfa Buddsoddi Twristiaeth Cymru	10	2041
Cronfa Ynni Lleol	12.5	Ongoing

FW Capital ar 31 Mawrth 2020	Swm Cyllido (£m)	Dyddiad Diwedd Buddsoddi
Cronfa Fuddsoddi Pwerdy'r Gogledd (NPIF) Cyllid Dyled - Gogledd Orllewin*	51	2022
Cronfa Fuddsoddi Pwerdy'r Gogledd (NPIF) Cyllid Dyled Tees Valley & Cumbria*	51	2022
Cronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain	10	2020
Cronfa Catalydd Tees Valley	10	2023

* Yn dilyn 31 Mawrth cytunodd FW Capital Ltd i reoli £40.6m arall o gyllid ar gyfer cronfeydd NPIF, £30.6m ar gyfer ardal y Gogledd Orllewin a £10m ar gyfer ardaloedd Tees Valley a Cumbria



ADRODDIAD Y CYFARWYDDWR BUDDSODDI



Mike Owen
Cyfarwyddwr
Buddsoddi Grŵp

Perfformiad buddsoddi

Cyflawnodd ein tîm o weithwyr proffesiynol buddsoddi berfformiad yn 19/20 a ddaeth â thwf ar draws y busnes, gan ragori ar £100m am y tro cyntaf gyda £103m o gyllid wedi'i fuddsoddi mewn 399 o fusnesau gan helpu i greu a diogelu dros 4000 o swyddi. Yn Lloegr buddsoddodd ein his-gwmni FW Capital £26m i BBaCh Gogledd Ddwyrain a Gorllewin Lloegr.

Rwy'n falch ein bod unwaith eto wedi tyfu cyfeintiau trafodion gyda micro fenthyciadau yn cyfrif am 58% o'r niferoedd hyn. Fe wnaethom hefyd gwblhau ein nifer fwyaf erioed o fargeinion mawr gyda 30 o gwmnïau yn derbyn buddsoddiad o dros £1 miliwn ar draws ystod eang o sectorau gyda 40% o'r rhain yn mynd i mewn i'r sector eiddo a 60% i BBaCh sy'n masnachu, arwydd clir o hyder cynyddol ar draws yr economi cyn effaith pandemig Covid-19.

Datblygu eiddo

Ein sector sydd wedi tyfu gyflymaf yn ystod y blynyddoedd diwethaf fu datblygu eiddo, o ran codi arian ac wrth fenthycia. Roedd 19/20 yn flwyddyn arall a oedd ymysg y gorau erioed i'n Tîm Eiddo gyda £34m o drafodion eiddo, gan gynnwys ein buddsoddiad cyntaf o'r Gronfa Eiddo Masnachol Cymru newydd.

Aeth y sector adeiladu i mewn i gyfnod llewyrchus cyn pandemig Covid-19 gan ddangos arwyddion bod yna welliannau yn y farchnad a gwerthoedd datblygu gros yn cynyddu trwy'r cyfnod. Fodd bynnag, ym mis Mawrth gwelwyd y cwmp mwyaf mewn allbwn adeiladu ers 11 mlynedd, a oedd yn bennaf o ran cyflenwad yn hytrach na'r galw, gyda safleoedd ar gau ar ddechrau'r cyfnod clo. Fodd bynnag mae ailagor graddol sy'n ymgorffori mesurau pellhau cymdeithasol wedi taro cynhyrchiant a chafwyd heriau o fewn cadwyni cyflenwi.

Yn ddiweddar gwelsom dystiolaeth fod arianwyr yn ymbellhau o'r gofod datblygu eiddo.

Mae'r ataliad hwn yn ymddangos yn debyg i'r hyn a welsom yn ystod dirwasgiad 2009/10, lle enciliodd benthydwyr o sectorau "risg uwch" canfyddedig fel mater o bolisi. Rydyn ni'n rhagweld y bydd hyn yn gadael bwlch cyllido ym marchnad Cymru, sy'n fwy na'r hyn rydyn ni wedi'i weld dros y pum mlynedd diwethaf. Mae galw mawr o hyd am dai teulu a diffyg yn y cyflenwad yn erbyn targed y Llywodraeth.

Menter newydd arbennig o gyffrous yw Hunanadeiladu Cymru, a lansiwyd ym mis Mawrth ac a reolir gan y Banc Datblygu ar ran Llywodraeth Cymru. Mae ymchwil wedi dangos bod 10% o gartrefi wedi eu hadeiladu o'r newydd yng Nghymru a'r DU gyfan, y tu ôl i weddill Ewrop o ran prosiectau hunan-adeiladu. Mae'r cynllun arloesol hwn wedi'i gynllunio i gael gwared ar y rhwystrau sy'n gysylltiedig â phrosiectau adeiladu adeiladau pwrpasol a hunan-adeiladu ac mae'n cynnig cyfleoedd ar gyfer dyluniadau tai yn ôl archeb, gan dynnu cynllunio, cyllido ac adeiladu at ei gilydd i mewn i un pecyn.

Buddsoddiad ecwiti

Maes mwy heriol o hyd yw ein dyhead hir-dymor i gynyddu swm y buddsoddiad ecwiti yng Nghymru. Yn 19/20 fe wnaethom gyflenwi £16 miliwn i 49 cwmni a chadw ein statws fel un o'r 5 buddsoddwr gorau yn y DU yn ôl cyfaint o drafodion mewn ymchwil a wnaed gan Beauhurst. Mae'r cysylltiad rhwng cyllid ecwiti a thwf economaidd wedi hen ennill ei blwyf ac er y bydd busnesau technoleg cam cynnar yn naturiol yn edrych tuag at ecwiti wrth iddynt adeiladu refeniw, yr her fwyaf yw annog cwmnïau mwy sefydledig i ystyried sut y gall cyfalaf amyneddgar hybu twf a darparu cydnerthedd. Un maes sy'n peri pryder wrth symud ymlaen yw faint o ddyled a gymerir gan fusnesau o ganlyniad i bandemig Covid-19 a allai effeithio ar ragolygon twf trwy gael ei or-ysgogi.

Datgarboneiddio

Cronfa ddiddorol i dynnu sylw ati yw ein Cronfa Ynni Lleol, un o'n cronfeydd llai o ran cyfalaf ond un o'n cronfeydd mwyaf o ran effaith. Cafodd hon ei blwyddyn orau o ran buddsoddiad uniongyrchol gyda £5m yn mynd i mewn i brosiectau ynni adnewyddadwy ar raddfa fach fel ynni gwynt a heulol ar un safle, gyda'r elw o ynni a gynhyrchir yn cael ei fuddsoddi yn ôl yn y gymuned leol. Mae'r agenda datgarboneiddio yn un yr ydym yn awyddus iawn i'w archwilio ymhellach, naill ai trwy gronfeydd pwrpasol neu trwy ddylanwadu ar ein cwsmeriaid i ystyried sut y gallai prosiect datgarboneiddio wneud synnwyr busnes da.

Perthynas â chwsmeriaid

Nid yw ein holl gefnogaeth ar ffurf buddsoddi, ac ychwanegu gwerth i gwsmeriaid yw prif ffocws ein cydweithwyr portffolio o hyd. Yn 19/20 gwnaethom adolygu a chryfhau'r cynnig hwn i adeiladu busnesau cryfach ar gyfer y dyfodol. Yn hyn o beth, rydym yn canolbwyntio ar ansawdd dros faint ac mae meysydd yn cynnwys annog busnesau i gryfhau ansawdd eu bwrdd neu wella meysydd sy'n hanfodol i fusnesau megis rheoli llif arian, cyllidebu neu farchnata. Cefnogir y mentrau hyn gan ystod eang o ddigwyddiadau rhwydweithio a rhannu gwybodaeth fel ein fforwm CXO a lansiwyd yn ystod y flwyddyn, wedi'i dargedu tuat at fusnesau technoleg.

Amodau'r farchnad

Daeth hanner cyntaf y flwyddyn ag ansicrwydd Brexit a effeithiodd ar hyder busnes a gwelsom gyfnod o arafu amlwg cyn y Nadolig gan arwain at ganslo neu roi prosiectau ar y silff. Roedd yr ymdeimlad yn gwella yn chwarter cyntaf 2020, ond cydiodd dyfodiad pandemig Covid-19 a bydd hyder heb os, yn her sylweddol am y flwyddyn i ddod.

Roeddwn wrth fy modd gyda'r ffordd yr ymatebodd ein tîm a symud yn gyflym a chefnogi busnesau yn dilyn pandemig Covid-19. Byddai nifer yr ymholiadau yr ymdrinnir â nhw fel rheol yn cynrychioli mwy na 3 blynedd o drafodion. Ar adegau o ansicrwydd rydym yn parhau i fod ar agor i fusnes gyda chyllid a chefnogaeth ar gael trwy gyfrwng ein tîm a'n perthynas agos â'n cydweithwyr yn Busnes Cymru.

Trwy gydol y flwyddyn parhaodd nifer y cyllidwyr amgen, yn enwedig rhai dyled, i dyfu. Tra bo'r amrywiaeth o arianwyr yn y farchnad yn gadarnhaol, mewn rhai achosion rydym yn gweld achosion o or-ysgogi trwy strwythurau cyfalaf amhriodol tebyg i'r rhai a welwyd yn 2009/10. Pan fo busnes wedi cael ei 'gerio' yn uchel, gall newid bach fel colli cyflenwr neu gwsmer allweddol wthio busnes iach at y dibyn ac rydym wedi gweld achosion o fusnesau yn methu o ganlyniad. Ffocws allweddol i Fanc Datblygu Cymru ynghyd â'r rhwydwaith o gynghorwyr Cymru yw tynnu sylw at fanteision buddsoddi mewn ecwiti a all gynnig rhywfaint o gydnerthedd i fusnes.

Y dyfodol

Ym 19/20 fe ddechreuon ni ar y daith i drawsnewid ein gweithrediadau digidol, a dros yr ychydig flynyddoedd nesaf rydym yn bwriadu gwella amseroedd ar gyfer ymdrin â materion a lleihau gwaith papur mewn ymateb i adborth cwsmeriaid. Bydd y rhaglen waith hon nid yn unig yn gwella profiad y cwsmer, ond bydd hefyd yn golygu bod mwy o amser ar gael i'n cydweithwyr ymgymryd â gweithgareddau gwerth ychwanegol i helpu i adeiladu busnesau cryfach.

Bydd hanner cyntaf 20/21 yn brawf pwysig o'n gallu i wella gyda nifer o ffactorau cymhleth ar waith o ganlyniad i bandemig Covid-19. Mae'n galonogol gweld busnesau'n parhau i ddod atom gyda chynlluniau twf ac rydym hefyd yn gweld nifer o fusnesau sy'n dechrau o'r newydd yn ceisio am gyllid; mae hyn yn sbardun pwysig i'r economi yn ystod yr amseroedd ansicr hyn.

Mike Owen
Cyfarwyddwr Buddsoddi Grŵp
29 Gorffennaf 2020



BUDDSODDI A GWASANAETHAU ERAILL

Rydym yn buddsoddi mewn busnesau ledled Cymru i'w helpu i ddechrau, cryfhau a thyfu. Dyma ddetholiad o'r busnesau rydyn ni wedi gweithio â nhw eleni.



Gaea

18 | Dechrau busnes

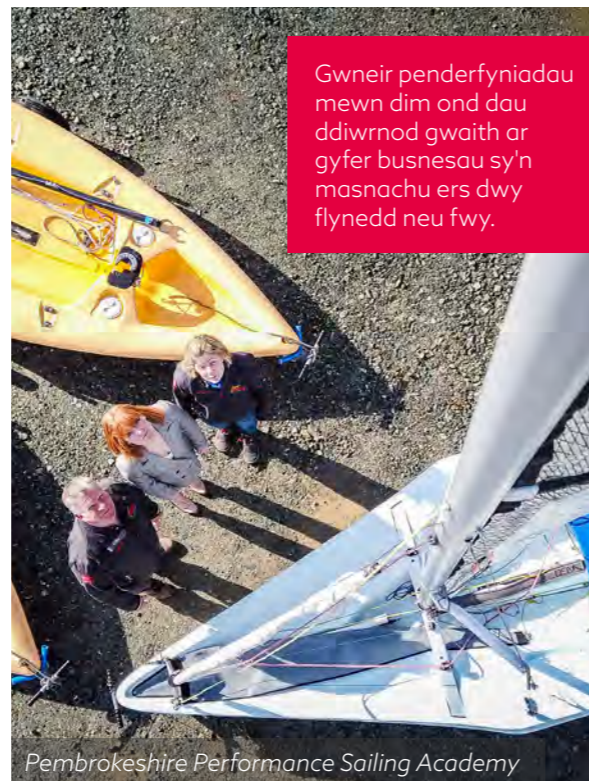
Cyllid o £1,000 hyd at £5 miliwn i helpu busnesau yng Nghymru i ddechrau ac i gefnogi eu blynyddoedd cynnar.



Costcutter

20 | Tyfu busnes

Trwy ein buddsoddiad a'n cyd-fuddsoddiadau ag eraill, rydym yn cryfhau busnesau Cymru ac yn eu helpu i gyflawni eu cynlluniau twf.



Gwneir penderfyniadau mewn dim ond dau ddiwrnod gwaith ar gyfer busnesau sy'n masnachu ers dwy flynedd neu fwy.

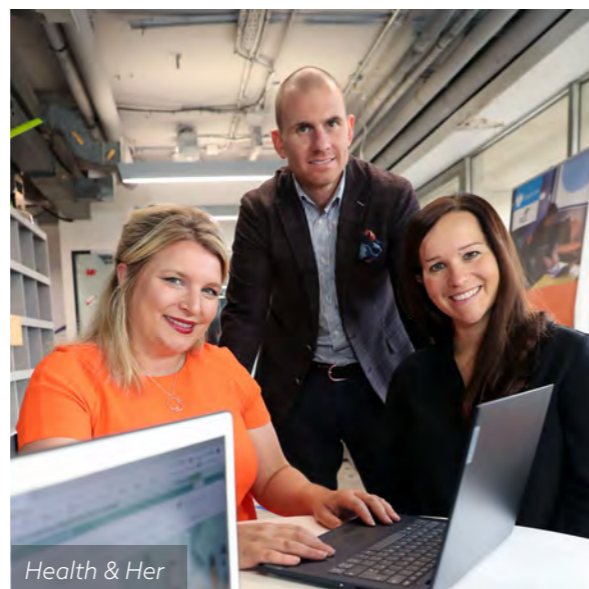
Pembrokeshire Performance Sailing Academy

26 | Benthyciadau llwybr cyflym

Benthyciadau rhwng £1k a £25k ar gyfer busnesau sefydledig Cymru.

28 | Datblygu menter dechnoleg

Rydym yn gwneud buddsoddiadau sbarduno, cam cynnar ac ecwiti dilynol mewn busnesau technoleg sydd â photensial twf uchel.



Health & Her



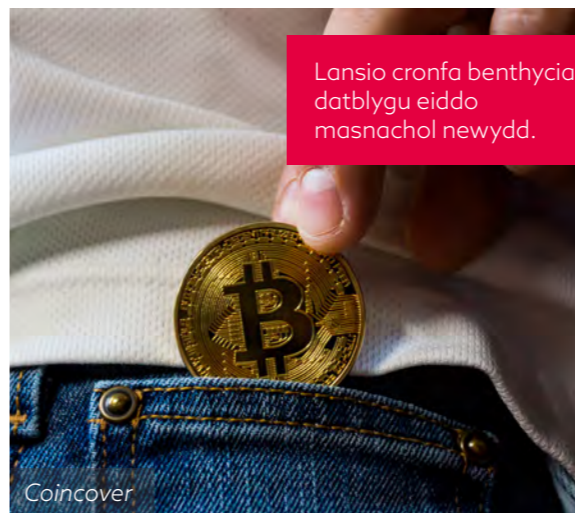
Snowdrop Independent Living Ltd

34 | Prynu busnes

Ein nod yw cefnogi'r genhedlaeth nesaf o berchnogion busnes trwy ddarparu cyllid i dimau rheoli brynu busnes sy'n bodoli eisoes.

36 | Ariannu datblygiad eiddo

Benthyciadau eiddo preswyl, defnydd cymysg a masnachol o £150,000 - £5m i helpu datblygwyr bach i ganolig.



Lansio cronfa benthyciad datblygu eiddo masnachol newydd.

Coincover

40 | Angylion Buddsoddi Cymru

Mae Angylion Buddsoddi Cymru yn cysylltu buddsoddwyr gyda busnesau Cymru ac mae'n datblygu ecosystem buddsoddwyr yng Nghymru.

42 | Dirnad Economi Cymru

Dirnad Economi Cymru sy'n coladu ac yn dadansoddi data i roi mewnolwg i'r cyflenwad a'r galw am gyllid ym marchnad Cymru a helpu i ddarparu gwell dealltwriaeth o economi ehangach Cymru.

43 | Cymorth i Brynu - Cymru

Cymorth i Brynu - Cymru sy'n darparu benthyciadau ecwiti a rennir i brynwyr cartrefi newydd eu hadeiladu yng Nghymru.



Loorolls.com

44 | FW Capital

Mae FW Capital yn darparu contractau yng Ngogledd Lloegr, gan ehangu ein rhwydwaith a'n henw da ledled y DU. Mae'n rheoli arian ar gyfer Banc Busnes Prydain, Awdurdod Cyfun Tees Valley, LEP y Gogledd Ddwyrain a Santander.

Dechrau busnes

Cyllid o £1,000 hyd at £5 miliwn i helpu busnesau yng Nghymru i ddechrau ac i gefnogi eu blynyddoedd cynnar.

GAEA

Agorodd busnes newydd cynnyrch baddon heb greulondeb Gaea eu siop gyntaf yng nghanol tref Caerffili ddiwedd mis Chwefror 2020, gyda chefnogaeth micro fenthyciad o £10,000 gan Fanc Datblygu Cymru.

Syniad disglair y fentergarwraig leol Bridget Lewis yw'r busnes hwn sydd newydd ddechrau. Fe aeth hi ati i ddefnyddio'r arian i rentu ei siop ac i brynu deunyddiau i wneud ei hamrywiaeth o gynhyrchion baddon a harddwch ynghyd â darparu cyfalaf gweithio yn ystod ei misoedd cyntaf fel busnes newydd.

Pan aeth y Deyrnas Unedig i mewn i gyfnod clo ym mis Mawrth eleni, dim ond am dair wythnos yr oedd siop Bridget wedi bod ar agor. Pan gaeodd ei drysau'r wythnos honno, 'doedd hi ddim yn gwybod beth i'w ddisgwyl dros yr ychydig fisoedd nesaf. Dim ond tri mis yn ddiweddarach, lansiodd siop ar-lein yn danfon cynhyrchion Gaea ledled y DU i ateb y galw, sydd wedi tyfu yn ystod y pandemig.

Digwyddodd y symudiad o siop gorfforol i fanwerthwr ar-lein ar ôl iddi gael ei llethu gan y gefnogaeth gan gwsmeriaid.

"Roeddwn i wir yn meddwl mai 2020 fyddai fy mlwyddyn i, ac felly bu hi, ond nid fel roeddwn i'n ei ddisgwyl. Defnyddiais fy arian fy hun a micro fenthyciad gan y Banc Datblygu i dalu costau cychwynnol, gan gynnwys prynu eitemau rydw i eu hangen er mwyn gwneud ein prif gynhyrchion yn Gaea. Rwy'n falch fy mod i wedi cael y gefnogaeth honno, yn enwedig gan fod cymaint wedi newid i ni fel busnes a'r dirwedd adwerthu yn ei gyfanrwydd mewn cyfnod byr iawn."



Caerffili
£10,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru



THE OAKS

Helpodd benthyciad o £400,000 i bontio'r bwlch cyllid ar gyfer cartref gofal newydd The Oaks yn Y Drenewydd, Powys.

Dyluniwyd y cartref gofal ac mae'n cael ei redeg gan y Sandstone Care Group. Mae'r grŵp yn eiddo i weithwyr proffesiynol gofal profiadol, Ben Challinor, James Parkin a Richard Shore.

Fe wnaethant benodi Jen Roberts yn rheolwr cofrestredig y cartref. Mae Jen wedi gweithio'n helaeth yn y sector gofal ac mae ganddi gyfoeth o brofiad yn agor ac yn rheoli cartrefi gofal yng Nghymru yn llwyddiannus.

Roedd y cyfarwyddwyr wedi sicrhau buddsoddiad preifat ond roedd angen cyllid ychwanegol arnynt ar gyfer costau cychwynnol a chyfalaf gweithio.

Mae 73 o welyau ar gyfer pensiynwyr ar gael, gyda ffocws ar ddarparu gofal nyrsio a phreswyl mewn amgylchedd o ansawdd uchel. Mae'r cartref gofal newydd wedi creu 100 o swyddi amser llawn a rhan-amser yn ogystal â darparu cyfleusterau gofal hanfodol ar gyfer ardal canolbarth Cymru.

Mae'r llety'n cynnwys lolfa ac ystafell fwyta fawr ar bob llawr, ynghyd â lolfa dawel ar wahân. Ar y llawr gwaelod mae yna hefyd gaffi

i'w ddefnyddio gan breswylwyr a'u hymwelwyr. Mae yna le cymunedol ychwanegol ar yr ail lawr sydd wedi'i ddodrefnu i'w ddefnyddio fel sinema.

Agorodd y cartref gofal ar 6 Ionawr 2020, gan groesawu ei breswylwyr cyntaf ar yr un diwrnod.

Yn ystod y cyfnod clo i achoswyd gan bandemig Covid-19 ym mis Mawrth eleni, arhosodd staff dan arweiniad Jen yn y cartref i gadw preswylwyr yn ddiogel. Roedd hyn yn caniatáu i The Oaks barhau i gynnig lefel uchel o ofal i'w cymuned, gan leihau'r risg o drosglwyddo'r coronafirws.

Y Drenewydd
£400,000
Cronfa Busnes Cymru

JUST PLAY GOLF

Magwyd Matthew Phythian yn Rhondda Cynon Taf. Fel golffiwr proffesiynol mae ganddo brofiad helaeth o weithio gyda golffwyr ar bob lefel ar ôl cyflawni ei gymhwyster PGA trwy fenter gymdeithasol. Mae'n teimlo'n angerddol ynghylch dod â'r cyfle a'r cysylltiad cymdeithasol hwnnw i eraill yn ei gymuned.

Pan ddaeth safle a oedd yn addas ar gyfer maes golff ar werth yn ei dref enedigol, Penrhys, benthycodd £50,000 gan y Banc Datblygu i gefnogi costau prynu'r tir a'r gosodiadau sy'n angenrheidiol i greu maes taro peli golff a chanolfan hyfforddi. Agorodd Just Play Golf i'r cyhoedd ychydig cyn Nadolig 2019.

Penrhys
£50,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

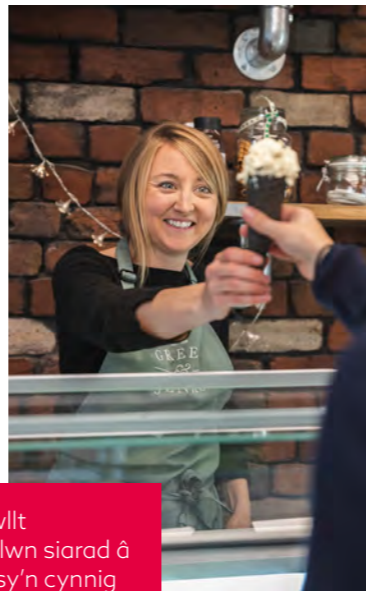
"I mi, mae chwaraeon, yn enwedig golff, yn ffordd wych o ymgysylltu ag eraill a dysgu sgiliau newydd. Roeddwn i eisiau i eraill yn fy nghymuned gael yr un cyfleoedd a gefais i ennill cymwysterau, a mwynhau'r buddion cymdeithasol ac iechyd mae'r gamp hon yn ei gynnig. Rwyf am roi cyfle i bobl ddod i adnabod ei gilydd ac adeiladu cymuned chwaraeon. Rwy'n credu y gallwn gyflawni hynny diolch i gefnogaeth Banc Datblygu Cymru."

Mae'r gofod cymunedol newydd eisoes wedi derbyn ymateb gwyb gan gymuned Cwm Rhondda a Phenrhys gyda channoedd o aelodau'n cofrestru i ddysgu ac ymarfer eu dulliau, sgiliau pytio a tharo'r bel yn bell.



Tyfu busnes

Trwy ein buddsoddiad a'n cyd-fuddsoddiadau ag eraill, rydym yn cryfhau busnesau Cymru ac yn eu helpu i gyflawni eu cynlluniau twf.



"Mae gennym gyswllt uniongyrchol y gallwn siarad â nhw unrhyw bryd sy'n cynnig cefnogaeth barhaus, ac mae hynny'n bwysig iawn wrth i ni geisio ehangu'r busnes."

Caerdydd
£25,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

GREEN & JENKS

Dechreuodd Gilly Pollock Green & Jenks yn 2015 gyda'i mam Shirley a'i merch Harriet. Ail-lansiad oedd hwn o'u busnes llaeth teuluol, sef y 'Roath Park Dairy Company,' a sefydlwyd yng Nghaerdydd ym 1888 gan hen-hen dad-cu Gilly.

Ail-lansiwyd y cwmni yn Nhrefynwy, a dyna lle maent yn gwneud eu gelato arobryn. Fodd bynnag, roedd Gilly yn awyddus i ailagor yng Nghaerdydd lle cychwynnodd y cyfan, a daeth o hyd i eiddo ger lleoliad gwreiddiol y busnes, gyda ffryntiad Fictoraidd yn debyg i'r siop wreiddiol.

Fe wnaethant sicrhau micro fenthyciad gan Fanc Datblygu Cymru i helpu i ariannu agoriad eu siop yn 2019 i gyflymu eu cynlluniau ehangu. Roedd hyn yn cynnwys datblygu eu busnes cyfanwerthu ac agor yr eiddo i gynnal mwy o ddiwyddiadau.





"Rydyn ni'n helpu i fwydo siopau eraill a Threfyclo yn ei chyfanwydd. Mae'n bwysicach nag erioed cadw ein tref farchnad yn fyw ac yn ffynnu."

Knighton
£200,000
Wales Business Fund



COSTCUTTER

Benthycodd Banc Datblygu Cymru £200,000 i John Ewens i gefnogi prynu prydlles ac adnewyddu'r siop Costcutter yn Nhrefyclo, Powys.

Gwelodd John sy'n chwe deg saith oed y cyfle i brynu'r siop fel ffordd i ddychwelyd at ei wreiddiau ddegawd ar ôl rheoli'r siop gyntaf.

Cred John y bydd y siop yn helpu i gadw a dod â phobl newydd i'r stryd fawr yn y dref fach hon yng nghanolbarth Cymru.

Mae siopau cyfleus yng Nghymru yn darparu bron i 23,000 o swyddi i bobl leol. Helpodd y buddsoddiad o Gronfa Busnes Cymru i ddiogelu swyddi 15 aelod o staff.

"Mae'r cyllid hwn yn caniatáu i fy nghynlluniau gael eu gwireddu; prynu'r siop, ailaddurno'r tu allan, diweddarau'r brandio, ailosod yr offer sydd wedi dyddio ac adnewyddiad llawn. Mae cwsmeriaid yn disgwyl cael profiad boddhaol pan fyddant yn mynd i mewn i siop ac mae'n bwysig bod yn gyfartal â'r archfarchnadoedd."



Llanelli
£heb ei ddatgelu
Cronfa Busnes Cymru

"Gyda chymorth Banc Datblygu Cymru, rydym yn gysurus nawr ein bod yn gwybod bod gennym y cyfalaf gweithio sydd ei angen arnom erbyn hyn i ddatblygu ein hamrediad o gynnyrch a'n sianelau gwerthu ledled y DU."

ICKLE BUBBA

Cwsmer presennol – Derbyniodd y cwmni teithio a ffordd o fyw ar gyfer babanod Ickle Bubba fenthyciad dilynol ar gyfer twf ar ôl trafod eu huchelgeisiau gyda'u swyddog portffolio ymroddedig.

Wedi'i sefydlu yn 2013 gan y tîm gŵr a gwraig Fran a Veronica Vaughan, mae Ickle Bubba wedi'i leoli ym Mhonthenri, Llanelli. Mae eu hystod o gynnyrch yn cynnwys seddi ceir, cadeiriau uchel a bownsywyr

llawr. Y cynnyrch sy'n gwerthu orau yw'r system deithio Stomp, sy'n becyn popeth-mewn-un sy'n addas o adeg geni hyd at dair oed.

Gyda chadwyn gyflenwi fyd-eang, mae eu cynhyrchion yn cael eu cludo'n uniongyrchol i ganolfannau dosbarthu cwsmeriaid yn ogystal â warws Ickle Bubba ym Mhonthenri cyn eu gwerthu trwy rwydwaith o stocwyr ledled y DU gan gynnwys nifer o fanwerthwyr

sglodion glas ac annibynnol.

Cawsant fenthyciad chwe ffigur ymlaen llaw gan Fanc Datblygu Cymru yn gynnar yn 2020 i helpu gyda chyfalaf gweithio wrth i'w brand dyfu. Mae hyn yn dilyn buddsoddiad cychwynnol i helpu gyda chostau dechrau a marchnata'r busnes yn 2018.



Llandyfái
£50,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

GWESTY NEUADD LLANDYFÁI

Sicraodd gwesty poblogaidd sydd wedi'i leoli mewn llecyn hardd yn Sir Benfro ddyfodol newydd disglair ar ôl cael ei brynu gan y perchennog newydd Robert Jones.

Rhodddwyd gwesty 10 ystafell Neuadd Llandyfái ym mhentref Llandyfái ar werth yn yr hydref yn 2019. Yn ogystal â benthyciad o £50,000 gan Fanc Datblygu Cymru, buddsoddodd Rob ei arian ei hun yn ogystal â sicrhau morgais personol gan NatWest. Roedd y micro fenthyciad gan y Banc Datblygu yn pontio'r bwch rhwng y cyllid yr oedd eisoes wedi'i sicrhau a phris gofyn y gwesty, gan ganiatáu iddo brynu Gwesty Neuadd Llandyfái fel busnes gweithredol.

Roedd y fargen yn diogelu swyddi 12 aelod presennol o staff.

Dim ond dwy filltir o draeth Freshwater East mae'r hen reithordy ac mae'n boblogaidd gyda gwesteion busnes a thwristiaid.

"Pan gododd y cyfle i brynu Gwesty Neuadd Llandyfái fe wnes i neidio amdano. Mae gallu bod yn berchen ar fy musnes fy hun a'i redeg mewn rhan mor brydferth o'r byd yn gwireddu breuddwyd. Dim ond ychydig bach o gyfalaf ychwanegol i wireddu'r freuddwyd honno yr oeddwn i ei angen, ac yn hynny o beth y daeth y Banc Datblygu i'r fei."



Llandysul
Eheb ei ddatgelu
Cronfa Busnes Cymru



TREGROES WAFFLES

Mae Tregoes Waffles wedi bod yn gwneud wafflau yng ngorllewin Cymru ers dros 30 mlynedd. Symudodd Kees Huysmans i Llandysul o'r Iseldiroedd a dechrau cynhyrchu'r danteithion melys poblogaidd o'r Iseldiroedd. Gan fod y cwmni yn dod yn eiddo i'r gweithwyr, fe wnaethant fenthyg chwe ffigur o Gronfa Busnes Cymru a gefnogir gan Gronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop a Llywodraeth Cymru, a reolir gan Fanc Datblygu Cymru, i brynu offer newydd yn haf 2019.

Roedd y peiriannau newydd yn caniatáu i'r cwmni gynyddu'r cynhyrchiad gan fynd o wneud 4,000 o wafflau'r awr i fwy na 10,000 o wafflau'r awr erbyn diwedd 2020.

Helpodd y buddsoddiad i sicrhau swyddi 18 aelod o staff presennol ynghyd â chaniatáu i Tregoes Waffles ateb y galw am eu cynhyrchion gan nifer o archfarchnadoedd sy'n gwsmeriaid newydd.

"Mae'r farchnad yn y DU yn tyfu'n gyflym am flas ein wafflau ac rydym eisoes yn cyflenwi llawer o allfeydd ledled y DU. Mae gallu ychwanegu'r capasiti cynhyrchu hwn i'r becws, yn adeg cyffrous a balch a fydd yn creu sylfaen wych ar gyfer y dyfodol."

OXIS ENERGY

Derbyniodd Oxis Energy o Bort Talbot fuddsoddiad ecwiti gan Fanc Datblygu Cymru i sefydlu'r ffatri weithgynhyrchu gyntaf erioed ar gyfer cynhyrchu deunydd gweithredol electrolyt a chatod, yn benodol ar gyfer masgynhyrchu celloedd sylffwr lithiwm.

Mae celloedd sylffwr lithiwm yn hanfodol ar gyfer nifer o ddefnyddiau ynni glân, gan gynnwys y farchnad ceir trydan a hybrid. Mae'r cwmni'n gweithio i fasgynhyrchu batris trydan sy'n addas i'w defnyddio mewn cerbydau trwm fel bysiau, cerbydau nwyddau trwm, cychod,

hofrenyddion ac awyrennau ysgafn. Mae symud tuag at ddefnyddio ynni glân yn ffordd bwysig o leihau olion traed carbon byd-eang a sicrhau ynni parhaus cynaliadwy.

Yn y cyfnod hwn mae'r cwmni wedi partneru â llywodraeth gwladwriaethol Minas Gerais ym Mrasil, lle mae wedi adeiladu ffatri weithgynhyrchu er mwyn manteisio ar ddyddodion creigiau lithiwm sy'n digwydd yn naturiol yn y rhanbarth i gynhyrchu celloedd Li-S y cwmni.

Mae arfordir gorllewinol y porthladdoedd yng Nghymru, Caerdydd, Casnewydd, Port Talbot ac Abertawe wedi'u lleoli mewn

lleoedd delfrydol ac yn hygyrch ar gyfer allforion i Frasil. Yn ystod y ddwy flynedd nesaf mae Oxis yn bwriadu sefydlu danfoniadau rheolaidd rhwng Cymru a Brasil fel rhan o'u cynlluniau twf.

"Rydyn ni eisiau i Gymru, trwy gyfrwng ein cyfleuster ym Mhort Talbot, ddod yn Ganolfan Ragoriaeth y Byd gan arwain y ffordd wrth gynhyrchu celloedd sylffwr lithiwm yn fasnachol ar gyfer systemau batri. Credwn y bydd yn creu swyddi medrus iawn yng Nghymru ac yn helpu i hyrwyddo Cymru ar lwyfan y byd."

Port Talbot
Eheb ei ddatgelu
Cronfa Busnes Cymru



Benthyciadau llwybr cyflym

Benthyciadau rhwng £1k a £25k ar gyfer busnesau sefydledig Cymru.

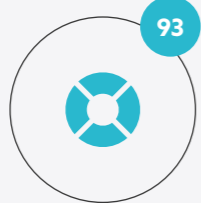
Gall busnesau sydd wedi masnachu am ddwy flynedd neu fwy gael micro fenthyciadau heb lawer o waith papur a chael penderfyniad mewn dim ond dau ddiwrnod gwaith.

Mae benthyciadau hyd at £25,000 wedi bod ar gael heb gynllun busnes ffurfiol ers mis Ionawr 2020.

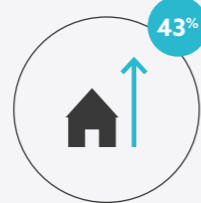
Cyn hyn, roedd micro fenthyciadau hyd at £10,000 ar gael heb gynllun busnes gyda micro fenthyciadau rhwng £10,000 a £25,000 ar gael gyda chwe mis o ddatganiadau banc a datganiad o asedau a rhwymedigaethau.



benthyciadau llwybr cyflym a fuddsoddiwyd



busnesau a gefnogwyd



cynnydd ar y flwyddyn flaenorol



benthyciadau hyd at £25,000



PEMBROKESHIRE PERFORMANCE SAILING ACADEMY

Fel prif ganolfan hyfforddi hwylio a chychod pŵer y Gymdeithas Hwyllo Frenhinol (CHF) yn ne orllewin Cymru, mae'r 'Pembrokeshire Performance Sailing Academy' yn darparu hyfforddiant ar gyfer selogion lefel mynediad a hwylio perfformiad uchel.

Wedi'i leoli yn Llanion Cove ger Doc Penfro mae'n cael ei redeg gan gyn-hyfforddwr y lluoedd Richard Owens.

Sefydlodd y busnes yn 2013 ar ôl cystadlu yn flaenorol ar lefel Ewropeaidd a Chenedlaethol fel Hyfforddwr gyda Chymdeithas Hwyllo'r Fyddin.

Cawsant ficro fenthyciad o £20,000 i brynu dau gwch hwylio newydd a chwch pŵer ar gyfer ail safle ym Mhentref Gwyliau Carafanau Bourne Leisure yn Lydstep.

Llanion Cove
£20,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

MARIO TRUCKER

Benthycodd y cwmni logisteg a thrafnidiaeth busnes-i-fusnes (B2B) Mario Trucker £15,000 i brynu trwydded tryc a gweithredwr newydd.

Mae'r cyfarwyddwr Mariusz Wieszczeński yn rheoli pob

agwedd ar y busnes o'i gyfeiriad cartref ym Merthyr Tudful, ond mae'n ymdrin â chludiant cyffredinol ledled y DU ac Ewrop. Gall Mariusz ddarparu unrhyw fath o gludiant i fusnesau sy'n amrywio o fan fach i loriau gyrru dosbarth 1.

Merthyr Tudful
£15,000
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru

1ST FOR TRAVEL

Mae 1st For Travel yn gwmni llogi bysiau mini wedi'i leoli ym Mhrestatyn, Sir Ddinbych. Maent yn darparu gwasanaethau trafndiaeth ar gyfer llogi cyhoeddus a phreifat sy'n teithio i unrhyw le yn y DU.

Benthycodd y perchennog Timothy Whittaker £10,000 i brynu bws mini mwy er mwyn tyfu'r busnes.

Prestatyn
£10,000
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru

TIR A CHOED

Mae Tir a Choed yn gwmni rheoli llystyfiant, coetir a choedwigaeth. Maent wedi'u lleoli yng Ngwynedd, yn cyflogi staff ac isgcontractwyr lleol. Maent yn darparu rheolaeth coetir a chadwraeth, cynnal a chadw llwybrau, rheoli llystyfiant priffyrdd yn ogystal â gwasanaethau torri gwair a chynnal a chadw tir rheolaidd ledled gogledd Cymru.

Benthycodd y Cyfarwyddwr Amais Taylor £10,000 i brynu peiriannau newydd i gefnogi dod â nifer o wasanaethau yn fewnol i arbed costau i'r busnes ac i gwsmeriaid ynghyd â chefnogi datblygiad pellach y busnes a chynnal cyflogaeth leol.

Gwynedd
£10,000
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru

THE SANDWICH BAR

Wedi'i sefydlu gan Michelle Williams, mae'r Sandwich Bar wedi'i leoli ar risiau Maypole, Caerdybi. Maent yn cynnig bwyd parod poeth ac oer ochr yn ochr â choffi wedi'i falu'n ffres.

Benthycodd Michelle £7,000 i osod ffaniau echdynnu er mwyn cynnig bwydlen ehangach o fwyd poeth i'w chwsmariaid. Defnyddiodd beth o'r benthyciad hefyd i helpu i brynu car i ddarparu gwasanaeth cludo i fusnesau gwyrdd lleol.

Ynys Môn
£7,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

Datblygu menter dechnoleg

Rydym yn gwneud buddsoddiadau sbarduno, cam cynnar ac ecwiti dilynol mewn busnesau technoleg sydd â photensial twf uchel.



"Mae gan BookingLive gysylltiadau dwfn â Chymru erioed. Cefais fy magu yng Nghapel Hendre y tu allan i Rydaman, ac mae ein Prif Swyddog Monitro Sam Johnston, sy'n arwain ein gwaith yn America yn dod o Lyn Ebwy. Rwy'n falch iawn o symud pencadlys y cwmni i Gaerdydd wrth inni dyfu ein busnes."



Caerdydd
£500,000
Cronfa Sbarduno Technoleg Cymru

BOOKINGLIVE

Derbyniodd BookingLive £500,000 fel rhan o rownd gyd-fuddsoddi o £1.3 miliwn Blackfinch Ventures. O ganlyniad i'r fargen fe wnaethant agor pencadlys newydd sbon yng Nghaerdydd.

Wedi'i sefydlu yn 2014 gan y Prif Weithredwr Vinnie Morgan sy'n frodor o Rydaman, mae BookingLive yn darparu meddalwedd bwcio ac archebu ar-lein i dros 700 o gwsmeriaid y sector breifat a chyhoeddus. Mae cleientiaid ei system Enterprise yn cynnwys Microsoft, Ymddiriedolaeth Genedlaethol, Dyson, BMW, Universal Music Group, Greene King, Transport for London a dros 50 o awdurdodau sector cyhoeddus ledled y DU."

Mae sylfaen cwsmeriaid y cwmni yn ehangu'n gyflym diolch i system archebu 'freemium' Connect newydd, a ddyluniwyd yn arbennig ar gyfer perchnogion busnesau bach ac sydd bellach yn cael ei defnyddio ar draws pedwar deg pump o wledydd. Yn ddiweddar, mae BookingLive

hefyd wedi agor swyddfa loeren yn Charlotte, Gogledd Carolina i ganolbwyntio ar ehangu yn yr Unol Daleithiau. Yn dilyn llwyddiant cynnyrch BookingLive Enterprise gyda chynghorau lleol ledled y DU, mae 100,000 o asiantaethau sector cyhoeddus America yn cael eu hystyried yn farchnad arbennig o bwysig i'r cwmni.

Yn dilyn y cyhoeddiad am y pandemig byd-eang Covid-19 ym mis Mawrth, addasodd y cwmni eu meddalwedd archebu i gefnogi ymdrechion i ffrwyno'r coronafirws. Roedd systemau penodi ar gyfer llywodraeth leol a byrddau iechyd yn cynnwys archebion canolfannau ailgylchu gwastraff, rheoli capasiti manau gwyrdd a rheoli ymwelwyr. Fe wnaethant hefyd gymryd rhan yn y categori 'Empowerment, Solidarity in Action' am eu datrysiad Co-ordinate-19 yn y Global Hackathon i ddarparu atebion i'r Pandemig Covid-19 yn Efrog Newydd. Nhw oedd yr unig dîm o Brydain yn y datrysiadau 10 Uchaf yn fyd-eang.



LITELOK

Mae Litelok yn dylunio, datblygu a chynhyrchu cynhyrchion gwrth-ladrad ac yn darparu diogelwch lefel uchel ar gyfer beiciau gan ddefnyddio deunyddiau ysgafn. Mae dwyn beic yn broblem fyd-eang sy'n tyfu ac mae cloeon diogel yn feichus, yn drwm ac yn anymarferol. Mae'r cynhyrchion ysgafnach Litelok wedi dod yn boblogaidd gyda'r gymuned feicio. Mae sgôr yswiriannol ar bob un o'u cynhyrchion.

Abertawe
Eheb ei ddatgelu
Cronfa Busnes Cymru

Mae'r cloeon, sy'n costio o £60 ac sy'n cynnwys un ar gyfer beiciau modur sy'n gwneud i ffwrdd â chadwyni trwm, o fewn casin dur cryfder tynol gyda rhybedion gradd morol a strapiau wedi'u gwneud o Boaflexicore – cyfansawdd dur a pholymer y mae'r cwmni wedi'i ddatblygu a'i batentio.

Yn dilyn buddsoddiad cychwynol ochr yn ochr ag angyllion busnes yn 2017, fe wnaethom gymryd rhan mewn cylch cyllido dilynol mwy ochr yn ochr â Venrex yn gynnar yn 2020 i gefnogi cynyddu eu graddfa ac estyniadau i'r amrediad cynnyrch.



HEALTH & HER

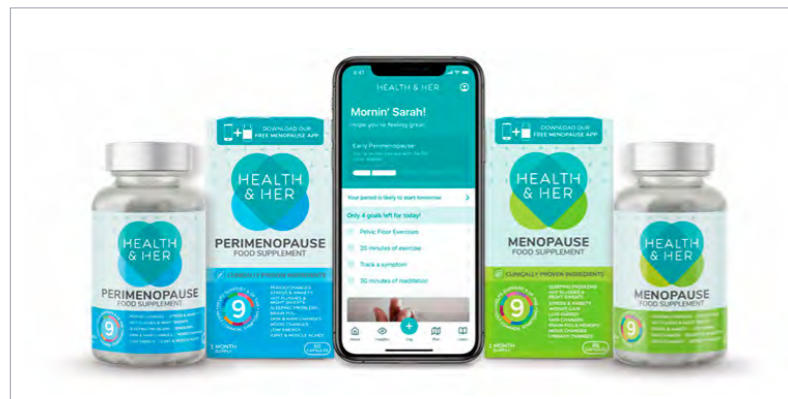
Mae Health & Her yn arbenigo mewn iechyd merched, gan dargedu'r farchnad menopos yn benodol. Sefydlwyd y cwmni yn 2017, lansiodd eu platfform B2C e-fasnach ym mis Mawrth 2019.

Yn yr hydref 2019 fe wnaethant sicrhau cyd-fuddsoddiad chwe ffigur o dan arweiniad angel o Gronfa Sbarduno Technoleg Cymru, Banc Datblygu, gyda chefnogaeth Cronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru.

Fe wnaethant hefyd sicrhau cyllid ychwanegol trwy syndicetiau angylion cyflenwol, Global Welsh ac Inspire.

Maent yn defnyddio cyllid ecwiti i ddatblygu ystod o gynhyrchion a gwasanaethau newydd ym marchnad gofal iechyd menywod

"Rydym yn gweld twf sylweddol o fis i fis sydd wedi cael hwb yn sgil y cyllid ecwiti a gawsom."



Caerdydd
Ehebeiddatgelu
Cronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru



QUOTE ON SITE

Sicrhaodd QuoteOnSite, busnes technoleg newydd ddechrau o Abertawe, gyfanswm buddsoddiad o £350,000 mewn cylch cyllido sbarduno cychwynnol.

Buddsoddodd y cyd-fuddsoddwr angel, Deri Green, £200,000 gyda £149,500 arall o ecwiti yn dod o Gronfa Sbarduno Technoleg Cymru. Cyflwynwyd Deri Green i'r buddsoddiad trwy Angylion Buddsoddi Cymru - rhwydwaith angylion busnes 'Banc Datblygu Cymru'.

Mae QuoteOnSite yn blatfform sy'n symleiddio'r broses rheoli dyfynbrisiau ar gyfer busnesau o bob maint, o fusnesau newydd i fentrau sefydledig. I fusnesau sy'n dal i ddibynnu ar ddulliau

traddodiadol o ddyfynnu mae QuoteOnSite yn darparu ateb i'r diffyg gwelededd, olrhain a dadansoddeg sy'n rhan annatod o broses werthu lwyddiannus. Gall cwsmeriaid gyflenwi eu data a dewis o ddewislen o gynhyrchion yn uniongyrchol ar wefan y 'busnes' trwy ffurflen gyswllt integredig. Mae hyn yn lleihau'r amser sy'n cael ei wastraffu ar ddyblygu mewnbynnu data o ffurflenni cyswllt traddodiadol i systemau lawrlif CRM.

Nododd y tîm gŵr a gwraig y tu ôl i QuoteOnSite, TJ ac Elaine Amas, yr angen am declyn dyfynnu yn y diwydiant masnach ac adeiladu. Ar ôl dwy flynedd o weithio ar ddatblygu a phrofi, lansiodd QuoteOnSite yn swyddogol yn 2017.

Ers hynny mae eu teclyn wedi'i addasu i'w ddefnyddio ar draws sawl sector ac mae'n galluogi unrhyw fusnes neu unig fasnachwr i ddarparu dyfynbrisiau hygrych i gwsmeriaid. Fe wnaethant chwilio am gyllid ecwiti trwy Angylion Buddsoddi Cymru a'r Banc Datblygu i fynd â'u gweledigaeth i'r lefel nesaf.

Fe wnaeth y rownd sbarduno £350,000 alluogi'r busnes i logi staff newydd a hefyd cefnogi ymchwil profiad defnyddiwr, a datblygu meddalwedd.

"Mae'r buddsoddiad wedi ein galluogi i dyfu tîm o'n cwmpas i wneud y cynnyrch y gorau y gall fod."

Abertawe
£149,500
Angylion Buddsoddi
Cymru a Chronfa Sbarduno
Technoleg Cymru



Prynu busnes

Ein nod yw cefnogi'r genhedlaeth nesaf o berchnogion busnes trwy ddarparu cyllid i dimau rheoli brynu busnes sy'n bodoli eisoes.



NOLAN UPVC

Mae saer yng Nghaerfyrddin wedi helpu ei dîm rheoli i gwblhau allbryniant rheoli gwerth miliynau (AllRh) o'r cwmni gwydro dwbl a sefydlodd ym 1989.

Wedi'i ariannu gan Fanc Datblygu Cymru gyda chymysgedd o fenthyciad ac ecwiti, mae tîm rheoli Nolan uPVC arobryn wedi prynu'r busnes gan y sylfaenydd, Nolan Nicholas.

Mae gan y tîm AllRh Paul Murphy, Adrian Phillips a Jason James brofiad cyfunedig o dros 80 mlynedd gyda Nolan.

"Rydym yn fusnes teuluol agos sydd â gwerthoedd ac egwyddorion Nolan wrth wraidd popeth a wnawn. Mae'r cyllid gan Fanc Datblygu Cymru wedi gwneud y fargen hon yn bosibl ac mae eu cefnogaeth barhaus fel cyfranddaliwr yn golygu ein bod yn edrych ymlaen yn fawr at yr hyn sydd gan y dyfodol i'w gynnig."

Caerfyrddin
Èheb ei ddatgelu
Cronfa Olyniaeth Rheoli Cymru



SNOWDROP INDEPENDENT LIVING LTD

Cwblhaodd perchnogion newydd cymhorthion symudedd arbenigol Snowdrop Independent Living Ltd allbryniant gan y rheolwyr (AllRh) yn dilyn cefnogaeth fuddsoddi gan Fanc Datblygu Cymru. Mae hyn ar ben buddsoddiad chwe ffigur gan y Banc Datblygu yn 2018/19.

Mae'r busnes yn arbenigo fel manwerthwr a dosbarthwr cymhorthion symudedd, gan gynnwys lifftiau grisiau a chadeiriau orthopedig, ac fe'i sefydlwyd 20 mlynedd yn ôl gan Peter O'Shea.

Dechreuodd fel ystafell arddangos unigol yn Hwlfordd cyn ehangu ymhellach i dde Cymru gyda siopau yn Abertawe a Phenarth. Ers i'r Banc Datblygu gefnogi'r AllRh, mae'r cwmni hefyd wedi agor siop newydd yng Nghaerdydd a thair cangen arall yng Nghanolbarth Lloegr.

Arweiniwyd y tîm allbryniant rheolwyr gan y Rheolwr Gyfarwyddwr newydd David Morgan.

"Fe wnaethon ni gwrdd ag uwch reolwyr ac adeiladu'r tîm allbrynu. Fe wnaeth Banc Datblygu Cymru ein harwain ar sut i fynd ati i adeiladu cynnig a fyddai'n gweithio i ni a'r banc. Fe wnaeth yr help a'r cyngor a gynigiwyd ac a dderbyniwyd yn ddiolchgar drwy'r cam hwn ein helpu i gyflawni'r AllRh."

Hwlfordd
Èheb ei ddatgelu
Cronfa Olyniaeth
Rheoli Cymru

YARD

Mae'r asiantaeth data a marchnata digidol Yard wedi cwblhau mewnbryniant rheoli gwerth £1.3 miliwn (MRh) gyda chymorth Banc Datblygu Cymru. Mae hon yn rhan o strategaeth olyniaeth hirdymor a roddwyd ar waith gan y busnes.

Sefydlwyd Yard Associates yn 2006 yng Nghaerdydd gan y Cyfarwyddwyr sefydlu Stephan Briggs a Paul Newbury a gyfarfu gyntaf wrth weithio gyda'i gilydd ym Manc Lloyds.

Yn arbenigo mewn darparu dadansoddiad o ymddygiad defnyddwyr sy'n cael ei yrru gan ddata, mae Yard bellach yn cyflogi 49 o bobl. Ymhlith y cwsmeriaid mae Sainsbury's Bank, Sage, Camelot, British Gas a Mazars.

Mae Banc Datblygu Cymru wedi cymryd ecwiti fel rhan o'r buddsoddiad o £1.3 miliwn wedi'i ariannu'n rhannol gan Gronfa Olyniaeth Rheoli Cymru. Mae hyn yn dilyn buddsoddiadau cynharach gwerth cyfanswm o £570,000.

"Gyda chefnogaeth ariannol y Banc Datblygu, rydym wedi canolbwyntio ar strwythuro ein busnes ar gyfer y dyfodol i'n galluogi i gyflawni ein gweledigaeth."

Caerdydd
£1.3 miliwn
Cronfa Olyniaeth Rheoli Cymru



Ariannu datblygiad eiddo

Benthyciadau eiddo preswyl, defnydd cymysg a masnachol o £150,000 – £5m i helpu datblygwyr bach i ganolig.



Y Barri
£1.13miliwn
Cronfa Safleoedd Segur Cymru



"Rydyn ni'n dod ag adfywio cynaliadwy i gymunedau ledled Cymru. Nid yw ein datblygiadau yn brosiectau digymeriad y tu allan i'r dref. Nid ydym yn ddatblygwyr lle mae bob dyluniad o'n tai yn adlewyrchiad diflas o bob un arall. Dyna'r peth gwych am weithio gyda'r tîm ym Manc Datblygu Cymru, maen nhw'n deall ein hanian ni ac yn barod i roi eu harian lle mae eu geiriau i sbarduno newid go iawn."

THE GOODS SHED

Mae adeilad rheilffordd Fictoraidd adfeiliedig na ddefnyddir bellach wedi cael bywyd newydd fel canolfan adloniant a busnes yn Y Barri diolch i fargen gwerth £1.13 miliwn gan Fanc Datblygu Cymru.

Mae'r sied nwyddau o'r 1880au ar Hood Road, Y Barri yn rhan o'r Chwarter Arloesi yng Nglannau'r Barri, menter adfywio ar y cyd rhwng Cyngor Bro Morgannwg a Llywodraeth Cymru.

Bydd y cynllun defnydd cymysg yn cynnwys pentref cynhwysyddion cludo a chyffadeiladau o fflatiau.

Syniad penigamp Simon Baston, Rheolwr Gyfarwyddwr DS Properties (Goods Shed) Limited yw'r prosiect, gan fasnachu fel Loft Co. Mae wedi gweithio o'r blaen gyda'r Banc Datblygu ar gynlluniau adnewyddu eraill gan gynnwys y Tŷ Pwmp (Pumphouse).



Adroddiad strategol

Llywodraethu

Datganiadau ariannol



Caernarfon
Eheb ei ddatgelu
Cronfa Eiddo Cymru

BEECH DEVELOPMENTS

Mae cynllun preswyl newydd gan Beech Developments yng Nghaernarfon yn darparu 23 o dai fforddiadwy newydd i'r gymdeithas dai Adra fel rhan o ddatblygiad eiddo 45 o dai yn y dref.

Cefnogwyd ochr fasnachol y datblygiad gyda benthyciad tymor byr gan Fanc Datblygu Cymru.

Roedd saith deg y cant o'r tai ar werth eisoes wedi'u gwerthu 'oddi ar y cynlluniau' i aelodau'r gymuned leol erbyn mis Medi 2019.

Dywedodd Matthew Gilmartin, Rheolwr Gyfarwyddwr Beech Developments fod y gefnogaeth i ochr fasnachol y datblygiad yn eu helpu i gyflawni'r datblygiad cyfan, gan gynnwys ateb y galw am stoc dai lleol.

"Mae angen lleol amlwg am gartrefi newydd o safon yng Nghaernarfon ac rydym yn falch o allu helpu i ateb y galw hwnnw gyda'n datblygiad. Rydym wedi gweld bod y tîm yn y Banc Datblygu yn hynod gefnogol i'r busnes ac yn edrych ymlaen at weithio hefo nhw yn y dyfodol."

Cwblhawyd y tai cyntaf yn natblygiad cartrefi dwy, tair a phedair ystafell wely yn gynnar yn 2020.

HAYWOOD HOMES

Derbyniodd Haywood Homes fenthyciad o £0.9 miliwn gan ein tîm datblygu eiddo i weithio ar ddatblygiad eiddo preswyl yn Sir Gaerfyrddin. Mae'r benthyciad hwn yn rhan o gyfleuster £3m.

Mae'r benthyciad datblygu eiddo yn cefnogi adeiladu 17 cartref newydd yn Nhycroes, Sir Gaerfyrddin.

Mae'r safle'n cynnwys cymysgedd o dai a byngalos pedair a phum ystafell wely. Mae datblygiad Llys Tirnant wedi'i leoli mewn lleoliad o fath pentref gyda mynediad hawdd at yr M4. Gyda phrisiau'n dechrau ar £275,000, mae'r cartrefi newydd yn cyfuno dyluniad cyfoes effeithlon o ran ynni, gofynion cynnal a chadw isel a gorffeniad manyleb uchel.

"Yn union fel Banc Datblygu Cymru, rydym yn ymfalchïo mewn darparu'r lefel uchaf o wasanaeth i gwsmeriaid a gwneud y broses mor hawdd â phosibl i'n cwsmeriaid. Mae'r tîm yn y Banc Datblygu yn sicr wedi cwrdd â'n disgwyliad a gobeithio y byddai ein cwsmeriaid ninnau yn dweud yr un peth amdanom ninnau hefyd."

Tycroes
£0.9 miliwn
Cronfa Eiddo Cymru



ELLIS DEVELOPMENTS (WALES) LTD

Dechreuodd y gwaith ar drydydd cam Ystâd Ddiwydiannol Glan yr Afon yn Aberystwyth ym mis Ionawr 2020 ar ôl i'r datblygwyr Ellis Developments sicrhau'r buddsoddiad cyntaf o Gronfa Eiddo Masnachol Cymru.

Sicrhodd Ellis Developments o Aberystwyth y benthyciad i gefnogi datblygiad blociau pump a chwech ym Mharc Melin, trydydd cam Ystâd Ddiwydiannol Glan yr Afon yn Aberystwyth. Bydd 12 uned

sy'n gyfanswm o 1,571 sq M o ofod diwydiannol a masnachol ysgafn hapfasnachol yn ychwanegu at yr 17 uned bresennol; mae pob un ohonynt wedi'u gwerthu neu wedi'u gosod i denantiaid gan gynnwys Greggs a Tool Station.

Datblygiad Glan yr Afon yw'r brif ystâd fasnachu yn yr ardal gyda chymysgedd o ddeiliaid modern a diwydiannol ysgafn a warws a defnyddwyr swyddfa.

"Mae'r cyllid hyblyg wedi'i deilwra gan Fanc Datblygu Cymru wedi ein galluogi i ddatblygu'r safle hwn yn gyfan gwbl ar ôl llenwi'r ddau gam cyntaf yn llwyddiannus. Rydym eisoes wedi gwneud cynnydd da ar y datblygiad hapfasnachol hwn a bydd 12 uned ychwanegol ar gael i'w prynu neu eu rhentu yn ddiweddarach yn 2020."

Aberystwyth
Eheb ei ddatgelu
Cronfa Eiddo Masnachol Cymru



Angylion Buddsoddi Cymru
Angels Invest Wales

Angylion Buddsoddi Cymru
Angels Invest Wales

Angylion Buddsoddi Cymru yn cysylltu buddsoddwyr gyda busnesau Cymru ac mae'n datblygu ecosystem buddsoddwyr yng Nghymru.



COINCOVER

Wedi'i lansio yn 2018 gan yr arloeswr bloggadwyn David Janczewski a'r arbenigwr diogelwch technoleg Adam Smith, mae Coincover yn darparu gwasanaethau arian cyfred crypto arbenigol i ystod o gwsmeriaid gan gynnwys banciau stryd fawr fel Lloyds.

Mae Banc Datblygu Cymru ac Angylion Buddsoddi Cymru wedi cefnogi'r cwmni i godi dros £500,000 drwy fuddsoddiad angel, arian cyfatebol gan Gronfa Gyd-fuddsoddi Angylion ochr yn ochr â £400,000 o Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru.

Maent wedi defnyddio'r arian i dyfu eu cwmni a gweithio ar ddatblygu ystod o atebion diogelwch digidol ar gyfer y farchnad arian cyfred crypto.

Ym mis Tachwedd lansiodd y cwmni'r cynnyrch Ewyllys Digidol gyntaf erioed ar gyfer waledi arian cyfred crypto, manau storio ar-lein ar gyfer bitcoin ac arian cyfred bloc

gadwyn eraill a elwir yn aml yn waledi poeth – gan ganiatáu i'r rhai sy'n berchen ar arian cyfred crypto i drosglwyddo eu hasedau yn ddiogel i rywun annwyl ar ôl iddynt farw.

Ym mis Mawrth sicrhodd y cwmni hwb ychwanegol gyda Lloyd's of London yn cyhoeddi eu cefnogaeth trwy warchodaeth yswiriant atebolrwydd newydd ar gyfer waledi poeth. Cafodd y polisi atebolrwydd cyntaf o'i fath, gyda therfynau hyblyg o gyn lleied â £1,000, ei greu gan syndicad Atrium Lloyd's ar y cyd â Coincover i warchod rhag colledion sy'n deillio o ddwyn arian cyfred crypto a gedwir mewn waledi poeth ar-lein.

O'i Bencadlys yng Nghaerdydd, mae Coincover bellach yn ehangu ei rwydwaith partneriaeth ledled y byd yn gyflym ac yn sefydlu ei hun fel y brand Rhif un ym maes diogelwch Crypto.

Caerdydd
£heb ei ddatgelu
Cronfa Gyd-fuddsoddi Angylion



"Mae'r cymorth gan Angylion Buddsoddi Cymru wedi bod yn anhygoel ac ni fuaswn yn y sefyllfa yr wyf yn awr hebdo."



Wrecsam
£150,000 o
fuddsoddiad angel
Angylion Buddsoddi Cymru

TODDLE

Mae Toddle, cwmni newydd ddechrau wedi'i leoli yn Wrecsam, yn gwneud cynhyrchion gofal croen sy'n addas i blant ac o ffynonellau moesegol. Ymhlith y rhain mae balm gwefus gwrth-lafoerio ar gyfer babanod, balm haul a gwynt a ddyluniwyd i amddiffyn bochau babanod, a gel llaw probiotig.

Mae sylfaenydd y cwmni, Hannah Saunders a'i gŵr yn frwd dros chwaraeon teithio ac antur. Ond pan ddaethant yn rhieni, gwelsant nad oedd unrhyw gynhyrchion

gofal croen y gallent fynd â nhw gyda nhw ar eu gwibdeithiau a oedd yn addas ar gyfer plant ifanc.

Gan sylwi ar fwch yn y farchnad, gadawodd Hannah yr RAF yn 2017 a threuliodd y 18 mis nesaf yn gwneud ymchwil i'r farchnad ac yn datblygu cynhyrchion y cwmni.

Ar ôl symud i Ogledd Cymru gweithiodd Toddle gydag Angylion Buddsoddi Cymru i sicrhau £50,000 gan syndicet trwy gyfrwng eu plattform. Derbyniodd y busnes fuddsoddiad

o £200,000 yn y flwyddyn flaenorol a £50,000 hefyd trwy ennill cystadleuaeth 'Pitch it Cymru.'

Cefnogodd y cyllid lansiad eu hamrediad o nwyddau gofal croen yn haf 2019 a chreu tair swydd newydd. Mae Toddle wedi mwynhau blwyddyn lwyddiannus ym myd busnes ac yn 2020 lansiodd eu hystod glanweithdra dwylo newydd ar gyfer gweithwyr y GIG – 'Heroes'.



Adroddiad strategol

Llywodraethu

Datganiadau ariannol

Dirnad Economi Cymru

Dirnad Economi Cymru sy'n coladu ac yn dadansoddi data i roi mewnlwg i'r cyflenwad a'r galw am gyllid ym marchnad Cymru ac yn helpu i ddarparu gwell dealltwriaeth o economi ehangach Cymru.

Mae Dirnad Economi Cymru yn dwyn ynghyd ystadegau economaidd ac ymchwil ar lefel BBaCh. Mae ei ymchwil yn rhoi mewnlwg i'r cyflenwad a'r galw am gyllid ym marchnad Cymru yng nghyd-destun economaidd ehangach Cymru.

Mae Dirnad Economi Cymru yn gydweithrediad unigryw rhwng Banc Datblygu Cymru, Ysgol Busnes Caerdydd a'r Swyddfa Ystadegau Gwladol. Ysgol Busnes Caerdydd sy'n arwain ar gynhyrchu'r allbynnau ymchwil, gyda grŵp llywio DEC yn cynnwys cynrychiolwyr o'r tri sefydliad, yn ogystal â StatsCymru a Llywodraeth Cymru.

Office for
National Statistics
Swyddfa
Ystadegau Gwladol

CARDIFF
UNIVERSITY
PRIFYSGOL
CAERDYDD
Cardiff Business School
Ysgol Busnes Caerdydd

Banc
BANC DATBLYGU CYMRU
DEVELOPMENT BANK OF WALES

Uchafbwyntiau perfformiad

Cyhoeddodd Dirnad Economi Cymru ei Adroddiad Blynyddol cyntaf.

Adroddiad Blynyddol DEC, Awst 2019



Mae pob £1m o fuddsoddiad Banc Datblygu Cymru yn cynhyrchu £2.3m o GYG i Gymru.

Er bod ansicrwydd yn y farchnad, hyder BBaCh Cymru oedd yr uchaf yn y DU yn gyson gyda mwy ohonynt â chynlluniau i dyfu tan y dirywiad sylweddol yn Ch3 2019.

Dirnad Economi Cymru Economic Intelligence Wales



Mae Adroddiadau Chwarterol Dirnad Economi Cymru wedi parhau i goladu a dadansoddi data ar lefel economaidd a BBaCh. Cipiodd yr adroddiad diweddar ddata allweddol cyn i'r pandemig daro Cymru:

- Roedd 22.5% o BBaCh Cymru yn bwriadu lleihau maint eu gweithgaredd a'u staff, yr uchaf o BBaCh y DU, cyn pandemig Covid-19.
- Cymru oedd â'r gyfradd marwolaeth busnes ail isaf a'r gyfradd orosi tair blynedd ail uchaf yn y DU cyn y pandemig.

Adroddiad Chwarterol DEC, Hydref 2019 Adroddiad Chwarterol DEC, Chwefror 2020 Adroddiad Chwarterol DEC, Ebrill 2020

Mae'r Adroddiadau Pwrpasol a gynhyrchwyd eleni yn cynnwys:

- 'Busnesau maint canolig a strwythur busnes Cymru.' Mae cymariaethau rhyngwladol yn dangos nad oes strwythur busnes gorau posibl ond ond mae Cymru ar ei hôl hi o ran twf a chynhyrchedd cwmnïau canolig ar draws pob diwydiant heblaw cynhyrchu.
- 'Briffiad: Olyniaeth Busnes yng Nghymru.' Dechreuad prosiect ehangach ar olyniaeth busnes yw'r adroddiad byr hwn ac adroddwyd bod 11% o gyfarwyddwyr BBaCh yn agos at 'oedran ymddeol'.
- Cynorthwydd Dirnad Economi Cymru Lywodraeth Cymru hefyd gydag ymchwil ar fancio cymunedol yng Nghymru ar themâu penodol Cydraddoldeb, Mynediad ac Ymddiriedaeth.

Briffiad adroddiad pwrpasol – Olyniaeth Busnes yng Nghymru

Adroddiad pwrpasol – Cwmnïau maint canolig a strwythur busnes Cymru, Tachwedd 2019

Cymorth i Brynu – Cymru

Cymorth i Brynu – Cymru sy'n darparu benthyciadau ecwiti a rennir i brynwyr cartrefi newydd eu hadeiladu yng Nghymru.



Bellach yn ei chweched flwyddyn mae'r cynllun yn cefnogi prynu cartrefi newydd eu hadeiladu hyd at £300,000 wedi'u prynu trwy adeiladwr Cymorth i Brynu – Cymru (CiB-C) cofrestredig. Mae'r cynllun yn sicrhau bod cartrefi newydd eu hadeiladu ar gael i bob prynwr cartref (nid prynwyr tro cyntaf yn unig) ond gallant gael eu cyfyngu wrth wneud hynny.

Mae cefnogaeth o hyd at uchafswm o 20% o'r pris

prynu ar gael i brynwyr trwy fenthyciad ecwiti a rennir a ariennir gan CiB-C, tra bo gofyn i brynwyr ddarparu blaendal sy'n o leiaf 5% o'r pris prynu.

Mae bron i £400m (£399.5m) wedi'i fenthycu i gefnogi gwerthiannau eiddo o £2bn.

Cyrhaeddodd cyfanswm y tai a werthwyd trwy'r cynllun 10,517 a gwerthwyd 76.5% i brynwyr tro cyntaf.



Cyfanswm effaith ers lansiad y cynllun y 2014



FW Capital

Mae FW Capital yn darparu contractau yng Ngogledd Lloegr, gan ehangu ein rhwydwaith a'n henw da ledled y DU. Mae'n rheoli arian ar gyfer Banc Busnes Prydain, Awdurdod Cyfun Tees Valley, LEP y Gogledd Ddwyrain a Santander.



LOOROLLS.COM

Benthycodd cyfanwerthwr a chyflenwr eitemau papur a chynhyrchion porthorion swmpus, loorolls.com £150,000 trwy NPIF – Cronfa Cyllid Dyled FW Capital yn Rhagfyr 2019. Aethant ati i ddefnyddio'r arian i brynu a symud i warws mwy, gyda mwy o le racio a storio.

Roedd yr eiddo mwy yn golygu eu bod yn gallu cynyddu eu cynnyrch glanhau allweddol a'u cyflenwadau o gynnyrch toiled hanfodol eraill yn sylweddol yn ystod pandemig coronafirws Covid-19 yn gynnar yn 2020.

Yn dilyn buddsoddiad gan FW Capital, llwyddodd y cwmni i gymryd nifer o staff ychwanegol i'w helpu i gwrdd â chynnydd o 75% yn y galw yn Ch1 2020.

"Mae'r chwistrelliad arian parod o FW Capital wedi helpu ein busnes i ehangu mewn meysydd newydd ac wedi helpu gyda'r galw am ein hystod eang o gynhyrchion, ac mae caffael eiddo newydd yn rhan o'r twf hwn. O'r cyswllt cychwynnol i gwblhau'r fargen, mae wedi bod yn broses esmwyth."

Heswall
£150,000
NPIF – Cyllid Dyled FW Capital



Redcar
Eheb ei ddatgelu
NPIF – Cyllid Dyled FW Capital



"Bydd y buddsoddiad hwn yn ein helpu i ddatblygu ein harweiniad technol mewn peirianeg protein ac amharu ymhellach ar y farchnad. Rydym yn ddiolchgar i FW Capital am gydnabod y cyfle a'i holl gefnogaeth."

ABSOLUTE ANTIBODY

Mae Absolute Antibody yn arbenig mewn dilyniannu, peirianeg a chynhyrchu gwrthgyrff ailgyfunol ac mae'n cynnig gwasanaethau peirianeg protein cysylltiedig.

Bellach wedi'i leoli yn Nyffryn Tees, roedd Absolute Antibody yn gweithredu o swyddfeydd a labordai yn Swydd Rhydychen i

ddechrau, ond wrth iddo ehangu symudodd ei labordai yn y DU i Ganolfan Wilton, Redcar. Yn 2018, dyblodd y cwmni ei ofod labordy, cynyddodd ei staff i 30 ac ehangu i UDA trwy uno â Kerfast Inc, a leolir yn Boston, Massachusetts.

Mae'r tîm rheoli, dan arweiniad Nicholas Hutchings, bellach wedi

ychwanegu trydedd linell gynhyrchu yn eu labordy yng Nghanolfan Wilton i sicrhau'r gallu i dyfu. Bydd y buddsoddiad chwe ffigur o NPIF – Gyllid Dyled FW Capital hefyd yn cael ei ddefnyddio i uwchraddio ei feddalwedd rheoli TG a labordy a chreu pum swydd newydd.

Manceinion
£400,000
NPIF – Cyllid Dyled
FW Capital



GENIUS GROUP

Mae Genius Group o Fanceinion wedi datblygu system Adnoddau Dynol o'r radd flaenaf ar gyfer ymgeiswyr a chyflogwyr sy'n symleiddio'r broses recriwtio trwy ap a phorth cefnol. Ychydig funudau yn unig y mae'n ei gymryd i ymgeiswyr uwchlwytho eu gwybodaeth a chael eu paru â rolau addas. Mae cyflogwyr yn elwa o ddatrysiad cefnol gydag Deallusrwydd Artiffisial (DA) wedi'i ymgorffori ynddo sy'n dewis ymgeiswyr addas. Mae'r system hefyd yn cynnig cyfleuster cyfweld fideo ac yn cynhyrchu dogfennaeth a chontractau cyflogaeth.

Cawsant fenthyciad o £400,000 o'r Gronfa NPIF Dyled Cyfalaf FW Capital yn gynnar yn 2020 i logi pum aelod o staff ac i gefnogi marchnata, hysbysebu a datblygu cynnyrch yn barhaus.

"Mae ein cynnyrch yn lleihau costau ac amser recriwtio yn sylweddol. Er enghraifft, rydym yn gwybod o weithio gydag Ysbyty Addysgu Leeds y gallwn leihau'n sylweddol yr amser y mae'n ei gymryd i recriwtio staff newydd o 90 diwrnod ar gyfartaledd i ddim ond 18. Roedd FW Capital yn ddiwyd yn eu dull gweithredu cyn buddsoddi, gan ddangos gwir ddiddordeb ynom ni fel busnes. Maen nhw'n credu yn ein gwledigaeth."

CENERGIST

Mae Cenergist yn gwmni effeithlonrwydd ynni a dŵr arbenigol sy'n gweithio ledled y DU, Ewrop, India a'r Ddwyrain Canol i helpu cleientiaid cyhoeddus a phreifat i sicrhau arbedion ynni, dŵr ac ariannol.

Fel cefnogwr dros gyfnod hir i Cenergist, darparodd FW Capital fenthyciad mesanîn o £350,000 yn gyntaf trwy'r Gronfa Twf a Mwy'r Gogledd Ddwyrain yn 2015, a'i galluogodd i ddod yn ddsbarthwr unigryw dyfais cawod smart arbed arian.

Yn 2017 sicrhaodd y cwmni sy'n ehangu ar y buddsoddiad o £515,000 gan NPIF - Cyllid Dyled FW Capital, a reolir gan FW Capital a rhan o Gronfa Fuddsoddi Pwerdy'r Gogledd, i sefydlu swyddfa newydd yn Nyffryn Tees a chreu swyddfa a refeniw newydd.

Darparwyd benthyciad arall o 235,000 gan NPIF - Cyllid Dyled FW

Capital yn 2018 i gefnogi cynlluniau Cenergist i ehangu ei gylch gwaith ymhellach i atebion gosodedig o uwchraddio goleuadau i LED cost isel ar gyfer endidau masnachol. Yn ogystal â datblygu llif refeniw newydd, bydd y cyllid yn galluogi'r cwmni i greu swyddi ychwanegol.

Yn 2019 derbyniodd Cenergist ei bedwerydd buddsoddiad FW Capital - £750,000 o gyfalaf twf - i lansio ffrydiau refeniw newydd, cynyddu graddfa, cyflawni contractau newydd, creu wyth rôl newydd ac agor canolfan alwadau yn Billingham.

Mae Cenergist yn gweithredu o swyddfeydd yn Billingham, Teesside, Washington, Tyne and Wear, a Llundain. Mae ganddo dri is-gwmni wedi'u lleoli yn Sbaen, Yr Iseldiroedd ac India sy'n canolbwyntio ar gyflenwi i farchnadoedd lleol, 31 aelod o staff yn y DU a thair adran - Seilwaith Ynni, Ymgynghori a Gwasanaethau Dŵr.

Daw'r buddsoddiad â chyfanswm y cyllid i £1.85 miliwn.

"Mae ein partneriaeth wych gyda FW Capital wedi sefyll prawf amser. O'r buddsoddiad cyntaf a wnaethant yn Cenergist yn 2015, i'r cyllid diweddaraf o £750,000, mae FW Capital wedi deall ein busnes yn wirioneddol ac wedi ein helpu i gyrraedd ein huchelgeisiau a chynhyrchu trosiant sylweddol."

Tees Valley
£750,000
NPIF - Cyllid Dyled FW Capital



WILTON ENGINEERING

Mae Wilton Engineering Services Ltd yn arbenigo mewn adeiladu strwythurau mawr, cymhleth yn aml, ac mae'n llwyddo i arallgyfeirio o olew a nwy i'r farchnad adnewyddadwy.

Mae'r cwmni wedi elwa o £3.4 miliwn mewn cyllid bond trwy Gronfa Catalydd Dyffryn Tees ers 2014, gan eu helpu i ennill contractau gwerth dros £55 miliwn.

Yn 2014 dyfarnwyd contract gwerth £33 miliwn i Wilton gan Conoco Phillips. Yn dilyn hynny fe wnaethant ennill contract gwerth £17 miliwn yn 2017 i ddarparu 21 darn pontio ar gyfer Ørsted, a fydd yn cael eu gosod fel rhan o Fferm Wynt Ar y Môr Hornsea One.

Mae'r benthyciad diweddaraf o'r gronfa wedi caniatáu i'r cwmni gyflogi gweithwyr ychwanegol i gefnogi cwblhau contract gwerth £2.5m.

"Rydym yn hynod falch o sicrhau bond cyfalaf trwy FW Capital. O'n hymchwiliad cychwynnol hyd at ei gwblhau, roedd y tîm yn FW Capital wedi'u hymgysylltu'n llawn, ac fe wnaethant ymroddi eu harbenigedd i'n hanghenion. Roedd cyflymder yr ymateb yn wych a hoffwn ddiolch i'r tîm am fynd y tu hwnt i'w dyletswyddau i sicrhau canlyniad llwyddiannus iawn."

Stockton on Tees
£407,500
Gronfa Catalydd Dyffryn Tees

Tees Valley
Catalyst Fund



BELL BLUE

Benthycodd datblygwr eiddo Sir Durham, Bell Blue, swm chwe ffigur o Gronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain i gefnogi datblygiad bach o gartrefi teulu yn Bishop Auckland.

Dywedodd Matt Houghton, Cyfarwyddwr Bell Blue Ltd fod y benthyciad wedi helpu i droi eu dyluniadau yn realiti i bobl leol.

Gyda golygfeydd hyfryd ar draws cefn gwlad agored, mae'r pedwar cartref yn cael

eu hadeiladu i safon uchel gan grefftwr lleol gan ddefnyddio carreg o chwarelly cyfagos.

"Fe wnaethon ni fwynhau dylunio ac adeiladu'r pedwar cartref teuluol mawr eu hangen hyn. Diolch i gefnogaeth FW Capital roeddent yn gweithio i'w cwblhau gyda gosodiadau a ffitiadau o ansawdd uchel, yn barod i deuluoedd lleol symud i mewn."

Bishop Auckland.
Eheb ei ddatgelu
Gronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain

North East
Property Fund



Castell Barnard
£690,000
Gronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain

North East
Property Fund



ONE NORTH PROPERTY

Mae One North yn gwmni datblygu preswyl yng Ngogledd Swydd Efrog, sy'n arbenigo mewn cartrefi newydd eu hadeiladu a throsi ysguboriau mewn lleoliadau gwledig.

Sicrhaodd y busnes fenthyciad tymor byr o £690,000 gan Gronfa Eiddo Gogledd Ddwyrain FW Capital i ariannu'r gwaith o adeiladu tri chartref ym mhentref gwledig Whorlton, ger Castell Barnard, Sir Durham.

Mae'r cartrefi pedair ystafell wely ar ffurf ysgubor bellach wedi'u cwblhau ac maent yn cynnwys dros 2,000 troedfedd sgwâr gan gynnwys garejys segl a gerddi eang. Hwn oedd y prosiect cyntaf i Gronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain ei ariannu yn Teesdale ac amlygodd sut y gall y gronfa roi'r buddsoddiad i gwmnïau adeiladu llai i adeiladu tai newydd hanfodol mewn ardaloedd gwledig.

"Fel datblygwr, rydym wedi ymrwymo i adeiladu cartrefi o safon yn y lleoliadau gorau yn y Gogledd Ddwyrain. Rydym yn falch ein bod yn cyflogi contractwyr lleol o safon o drefi a phentrefi lleol ac rydym yn ddiolchgar i FW Capital a Chronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain am gefnogi'r prosiect hwn."



GWEITHIO GYDA LLYWODRAETH CYMRU

Mae Banc Datblygu Cymru yma i alluogi Llywodraeth Cymru i gyflawni ei hamcanion polisi ledled Cymru.

Mae gan y Grŵp berthynas gadarnhaol a chynhyrchiol â chynrychiolwyr ei unig gyfranddaliwr, Llywodraeth Cymru, ar bob lefel. O dan arweiniad y cadeirydd a'r prif weithredwr, mae'r Grŵp yn gweithio'n agos gyda chynrychiolwyr etholedig ac uwch

swyddogion, gan sicrhau bod gweithgareddau'r Grŵp yn cyd-fynd â blaenoriaethau'r Llywodraeth ac yn eu cefnogi o ran busnes a'r economi, tai a thwristiaeth. Yn weithredol, mae cydweithwyr yn gweithio'n agos gyda'u cymheiriaid yn Aberystwyth yn Busnes Cymru, gan ddarparu cyllid i gefnogi dyheadau twf busnesau Cymru yng nghydestun y dirwedd cymorth busnes ehangach.



Ken Skates

Gweinidog dros yr Economi, Trafnidiaeth a Gogledd Cymru

"Mae'r canlyniadau gorau erioed eleni yn dangos y rôl hanfodol sydd gan Banc Datblygu wrth gefnogi busnesau ledled y wlad ac rwy'n falch iawn o weld cynnydd o bron i 30% mewn buddsoddiadau.

"Mae'r ffigurau hyn yn dyst gwirioneddol i'r gwerth y mae'r Banc Datblygu yn ei ychwanegu i'n heconomi a'r dirwedd fusnes fywiog yr ydym yn ei maethu yma yng Nghymru.

"Mae ein ffocws ar ddatblygu pecyn cynhwysfawr ac amrywiol o gymorth busnes trwy fecanweithiau fel y Banc Datblygu a Busnes Cymru yn gwbl hanfodol i wella ein cydnerthedd economaidd.

"Ac wrth i ni gynllunio ein hadferiad o effaith coronafirws a gweithio i adeiladu'n ôl yn well, mae gwaith y Banc Datblygu i ddarparu cefnogaeth gyflym, hyblyg ac ymatebol sy'n ofynnol gan fusnes Cymru yn bwysicach nag erioed wrth yrru'r twf cynhwysol yr ydym ei eisiau a'i angen."



Julie James

Gweinidog Tai a Llywodraeth Leol

"Mae Banc Datblygu Cymru yn parhau i'n helpu i ddatblygu a chyflawni ein cynlluniau arloesol i gefnogi'r sector tai. Mae'r rhain yn amrywio o Cymorth i Brynu-Cymru gan roi mynediad i bobl at gartrefi newydd eu hadeiladu a chefnogi swyddi yn y sector, i'r rhai sydd wedi'u targedu at gwmnïau adeiladu tai Cymreig bach a chanolig.

"Mae galw mawr am y cronfeydd Datblygu Eiddo a Safleoedd Segur ac maen nhw'n helpu busnesau bach a chanolig i ddatgloi safleoedd a chael gafael ar gyllid fforddiadwy i adeiladu mwy o gartrefi ar draws y wlad. Mae Hunanadeiladu Cymru yn galluogi mwy o bobl i oresgyn rhwystrau i adeiladu eu cartrefi eu hunain fel opsiwn fforddiadwy ac fe wnaeth y National Custom and Self Build Association (NaCSBA) ddatgan hyn am y cynllun: - "dyma'r cynllun mwyaf cynhwysfawr yn unrhyw un o'r pedwar rhanbarth yn y DU".



Rebecca Evans

Y Gweinidog Cyllid a Threfnydd

"Mewn cyfnod o argyfwng cenedlaethol, mae cael mynediad at y cymorth ariannol a'r gefnogaeth gywir gan fuddsoddw profiadol wedi bod yn hanfodol ar gyfer busnes ledled Cymru.

"Mae Banc Datblygu Cymru wedi chwarae rhan hanfodol wrth ein helpu i ddarparu'r pecyn cymorth mwyaf hael i fusnesau unrhyw le yn y DU, gan ddarparu cymorth ariannol mawr ei angen i filoedd o BBaCh ledled Cymru.

"Wrth i ni ddechrau cynllunio ymlaen llaw bydd Banc Datblygu Cymru yn parhau i chwarae rôl offerynnol yn ein rhaglen ail ddechrau ac adfer."



Llywodraeth Cymru
Welsh Government

DATGANIAD A172 GAN Y CYFARWYDDWYR

Mae Deddf Cwmnïau A172 2006 yn ei gwneud yn ofynnol i gyfarwyddwr cwmni weithredu yn y ffordd y mae ef neu hi'n ystyried, yn ddiwyll, a fyddai fwyaf tebygol o hyrwyddo llwyddiant y cwmni er budd ei aelodau yn ei gyfarwydd. Wrth wneud hynny, mae adran 172 yn ei gwneud yn ofynnol i gyfarwyddwr ystyried, ymhlith materion eraill, y canlynol:

- canlyniadau tebygol unrhyw benderfyniadau yn y tymor hir;
- buddiannau gweithwyr y cwmni;
- angen meithrin perthnasoedd busnes y cwmni â chyflenwyr, cwsmeriaid ac eraill;
- effaith gweithrediadau'r cwmni ar y gymuned a'r amgylchedd;
- dymunoldeb i'r cwmni gynnal enw da am safonau uchel o ymddygiad busnes; a
- angen gweithredu'n deg rhwng aelodau'r cwmni.

Wrth gyflawni ei ddyletswyddau a172, mae'r Bwrdd yn ystyried y ffactorau a nodir uchod. Mae'r Bwrdd hefyd yn rhoi sylw i ffactorau eraill y mae'n eu hystyried yn berthnasol i'r penderfyniadau y mae'n eu gwneud. Trwy ystyried pwrpas, gweledigaeth a gwerthoedd y Grŵp ynghyd â'i flaenoriaethau strategol a chael proses ar waith ar gyfer gwneud penderfyniadau, mae'r Bwrdd, fodd bynnag, yn anelu at sicrhau bod ei benderfyniadau'n gyson.

Mae'r Bwrdd yn dirprwyo awdurdod ar gyfer rhedeg y busnes o ddydd i ddydd i'r Prif Weithredwr a, thrwyddo ef, i'r Uwch Reolwyr i osod, cymeradwyo a goruchwylio gweithrediad strategaeth y Grŵp a pholisïau cysylltiedig. Y Bwrdd, gan weithredu ar ei fenter ei hun a thrwy ei bwyllgorau, sy'n adolygu materion sy'n ymwneud â pherfformiad ariannol a gweithredol; strategaeth fusnes; prif risgiau; materion yn ymwneud â rhanddeiliaid; cydymffurfiaeth; a materion cyfreithiol a rheoliadol, yn ystod y flwyddyn ariannol. Cefnogir hyn trwy ystyried adroddiadau a chyflwyniadau a ddarperir yng nghyfarfodydd y Bwrdd ac adolygu agweddau ar strategaeth y Grŵp yn rheolaidd.

Mae'r Bwrdd wedi gwneud sawl penderfyniad strategol allweddol yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020 lle rhoddwyd ystyriaeth ddyledus i rhanddeiliaid allweddol y Grŵp, gan gynnwys:

Sefydlu cronfa ymateb i Covid-19.

Yn ystod mis Mawrth 2020, gweithiodd y Grŵp gyda'i gyfranddaliwr i sefydlu Cynllun Benthyciad Busnes Covid-19 £19m fel rhan o Gronfa Cydnerthedd Economaidd £500m Llywodraeth Cymru i ddarparu cefnogaeth ariannol i fusnesau Cymru yr effeithiwyd arnynt gan y cyfnod clo mewn ymateb i Covid-19.

Cwblhawyd codi arian cyn diwedd y flwyddyn a lansiwyd y gronfa yn ystod Ebrill 2020.

Yn ystod mis Mawrth, bu'r Bwrdd yn ystyried y galw posibl a gweithredoedd cyllidwyr eraill, p'un a allai'r cronfeydd presennol gwmpasu'r angen hwn neu a oedd gofyn am gronfa newydd a hefyd sut y byddai angen i'r prosesau gweithredol presennol newid yn gyflym i fodel lle'r oedd cydweithwyr a llawer o gwsmeriaid yn gweithio gartref ac yn ail, gan ragweld cynnydd sylweddol yn nifer y ceisiadau am gyllid.

Gweithredu rhaglen trawsnewid digidol y Grŵp.

Mae'r Bwrdd wedi ymrwymo, trwy'r defnydd cynyddol o atebion technoleg, i wella gwasanaeth i gwsmeriaid a chynyddu hygyrchedd at BDC ar gyfer cwsmeriaid presennol a newydd. Yn ei dro, bydd newidiadau gweithredol yn dileu dyblygiad ac yn cynyddu effeithlonrwydd.

Mae trawsnewid digidol yn rhaglen dreigl sylweddol a fydd yn gwella profiad cyffredinol ein cwsmeriaid trwy ehangu'r ystod o opsiynau ymgysylltu wrth hwyluso mwy o weithio hyblyg i'n cydweithwyr. Mae trawsnewid digidol yn ganolog i gyflawni ymrwymiad y Grŵp i gyflawni ei weledigaeth o'r "effeithlonrwydd gweithredol gorau yn y dosbarth gydag wyneb dynol".

Ystyriodd y Bwrdd ofynion y rhaglen, yr amserlenni ar gyfer gweithredu, cyllidebu, heriau caffael a gwrthdaro buddiannau â darpar gyflenwyr.

Ymchwilio i gronfeydd newydd sy'n buddsoddi mewn prosiectau datgarboneiddio.

Ar ei ddiwrnod strategaeth, ystyriodd y Bwrdd y bylchau posibl newydd yn y farchnad cyllid. Nodwyd bwlch newydd yn y farchnad yn ymwneud â chyllid ar gyfer prosiectau datgarboneiddio ledled Cymru. Mae hwn yn faes polisi pwysig i Lywodraeth Cymru o dan Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 a tharged Cymru i leihau allyriadau carbon 95% erbyn 2050. Cytunodd y Bwrdd i ddyrannu adnoddau i ymchwilio gyda'i gyfranddaliwr y potensial i sefydlu cronfeydd masnachol yn y maes hwn.

Ymgysylltu â rhanddeiliaid

Mae gan y Grŵp nifer o grwpiau rhanddeiliaid allweddol y mae'n ymgysylltu â nhw yn weithredol. Mae gwrandio ar y grwpiau rhanddeiliaid hyn, eu deall ac ymgysylltu â nhw yn rôl bwysig i'r Bwrdd wrth osod strategaeth a gwneud penderfyniadau. Mae'r Grŵp yn cydnabod ei rwymedigaethau a'i ofynion i fod yn fusnes gwasanaethau ariannol sydd wedi'i reoli'n dda, gan gydymffurfio â rheoliadau a sicrhau canlyniadau da i gwsmeriaid.

Ein cwsmeriaid

Fel is-gwmni i Lywodraeth Cymru, mae'n bwysig ein bod, trwy ein rhyngweithio â chwsmeriaid, yn arwain ac yn ceisio mynd i'r afael â'r heriau mwyaf sy'n wynebu Cymru a'r byd ehangach.

Mae ein hymagwedd tuag at hyn wedi'i fframio yn Neddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015. Rydym yn darparu cyllid cynaliadwy ac effeithiol, sy'n ategu'r sector breifat gyda llywodraethu a goruchwyliaeth gref.

Gan adeiladu ar ein hanes o fuddsoddi cyfrifol, eleni fe wnaethom ehangu mesur ein heffaith ar draws pedair thema effaith:

- Ffyniant a chyfle byd-eang;
- Arloesi a digideiddio;
- Datgarboneiddio a'r amgylchedd; a
- Cymunedau, iechyd a chynhwysiant cymdeithasol.

O fewn y themâu hyn mae metrigau wedi'u mapio i Nodau Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig a Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015. Bydd y data a gesglir eleni yn darparu llinellau sylfaen ac yn ein galluogi i olrhain tueddiadau tymor hir. Bydd yn ein galluogi i ddangos effaith ein gweithgaredd yn ehangach nag o'r blaen, gan helpu i dynnu sylw at sut y gall ein cyllid fod yn gatalydd i gwsmeriaid gyflawni eu dyheadau twf wrth greu effeithiau cadarnhaol amrywiol yng Nghymru.

Ein rhanddeiliaid

Mae gweithio mewn partneriaeth â rhanddeiliaid yn un o'r gwerthoedd brand craidd.

Enghraifft o weithio gyda'n rhanddeiliaid i sicrhau newid gwirioneddol, parhaol yw gwaith Dirnad Economi Cymru ar ddeall economi Cymru. Mae hyn wedi cynnwys adroddiadau chwarterol sy'n gweithredu fel monitor iechyd ar gyfer economi Cymru ac adroddiadau pwrpasol sy'n edrych ar faterion economaidd, busnes a chyllid penodol i Gymru.

Noddodd y Banc Datblygu'r Wobr Fusnes yn Womenspire 2019, gan ddangos ein cefnogaeth i fenywod sy'n fentergarwyr. Rydym hefyd wedi parhau â'n cyfraniad i'r Panel Cynghori Cefnogi Menywod Mentegarol, trwy lywyddu pob cyfarfod panel yn ogystal â thrwy nodi a gweithredu gweithredoedd o'r Canllaw Arfer Da.

Ein hamgylchedd

Mae'r Bwrdd yn cydnabod y risg ariannol o newid yn yr hinsawdd sy'n deillio o'r risgiau corfforol, er enghraifft, digwyddiadau tywydd eithafol a'r risgiau trosiannol sy'n gysylltiedig â'r addasiad tuag at economi carbon isel, fel ymddangosiad technoleg aflonyddgar a'r newid yn y dewisiadau cymdeithasol. At hynny, rhaid i'r Grŵp ystyried ei effaith amgylcheddol ei hun.

Mae strategaeth y Grŵp yn y maes hanfodol hwn yn datblygu ar hyd nifer o lwybrau. Mae gweithdrefnau buddsoddi a phortffolio yn esblygu i gymryd ystyriaeth addas o risg newid yn yr hinsawdd ac rydym yn ystyried sut y gallai cronfeydd newydd gefnogi trawsnewidiad busnesau i garbon isel yn well. Rydym yn ehangu'r ystod o ddata effaith a gasglwn ac yn ceisio meintioli ôl troed carbon y Grŵp a gweithredu strategaethau i'w leihau lle bo hynny'n ymarferol.

Eleni gwnaethom ddechrau'r broses o ailasesu ein defnydd o ofod swyddfa. Trwy leihau'r defnydd o bapur, newid ymddygiadau gwaith a gweithio gyda Collecteco, gwnaethom gyfrannu 97 eitem o ddodrefn swyddfa i'r YMCA yng Nghaerdydd. Fe wnaeth rhoddion ddargyfeirio 4,967kg o safleoedd tirlenwi ac roedd yn gyfanswm o £26,000 o arian mewn nwyddau a roddwyd i'r gymuned leol. Gostyngodd yr allyriadau CO2 trwy aildefnyddio eitemau hyn 23,946KG CO2e.

Wrth ailasesu ein defnydd o ofod swyddfa gwnaethom weithredu systemau i alluogi galluoedd gweithio o bell o ansawdd uwch. Mae cyflwyno meddalwedd fel Microsoft Teams a diweddarau prosesau ar gyfer gweithio o bell wedi lleihau anghenion teithio ein cydweithwyr ledled Cymru, wedi lleihau'r defnydd o bapur 252KG y mis ac wedi ein galluogii barhau i weithio yn ystod y pandemig byd-eang.

Rydym yn parhau i fod yn ymrwymedig i leihau ein defnydd o ynni ledled ein swyddfeydd. Rhestrir ein swyddfa yng Nghaerdydd fel BREEAM 'da iawn' am ei effeithlonrwydd ynni a gwastraff, ac mae gan ein pencadlys yn Wrecsam sgôr C am berfformiad ynni. Rydym hefyd yn defnyddio goleuadau LG3 a LG7 i oleuo ein swyddfa yn effeithlon.

Ein cymunedau

Mae 'cyfrifol' yn werth craidd Banc Datblygu Cymru a bydd yn parhau i ddylanwadu ar ein model gweithredu wrth inni fynd i'r afael â nifer o heriau byd-eang a amlinellir gan nodau datblygu cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig. Rydym yn chwarae ein rhan wrth fynd i'r afael â'r heriau byd-eang sy'n wynebu Cymru trwy sicrhau bod egwyddorion Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 wedi'u hymgorffori ledled y Banc Datblygu.

Rydym yn aelodau tymor hir o Fusnes yn y Gymuned (BITC) Cymru ac yn rhagweithiol yn tynnu ar eu cefnogaeth i wella ein cymwysterau fel busnes cyfrifol.

Mae'r Grŵp yn parhau i greu effaith ar draws ei chwe philer allweddol o fusnes cyfrifol: gan gyflawni effaith nid yn unig i gwsmeriaid a rhanddeiliaid, ond hefyd i gyflenwyr a chydweithwyr, yn ogystal â chefnogi'r amgylchedd a'n cymuned.

Mae ein cyllid yn cefnogi datblygiad economaidd y rhanbarthau rydym yn gweithredu ynddynt yn uniongyrchol, gan greu a diogelu swyddi ac ysgogi cadwyni cyflenwi lleol.

Rydym wedi codi dros £39,000 ar gyfer ein helusen y flwyddyn, Alzheimer's Research UK. Cyflawnwyd hyn trwy amrywiaeth o fentrau codi arian, gan gynnwys:

- Dawns elusennol Caerdydd
- Dawns elusennol Newcastle
- Cwis Caerdydd
- Seiclon24
- Her rhwyfo Ergo 24 awr

Mae gennym raglen allgymorth gymunedol hirsefydlog. Yn ystod y flwyddyn, hwylusodd tîm o swyddfa Caerdydd Weithdy Menter gyda disgyblion yn Ysgol Gynradd Herbert Thompson yn Nhrelái, Caerdydd. Helpodd y gweithdy i wella ymwybyddiaeth, dyheadau ac agwedd disgyblion tuag at fyd gwaith.

Am y bumed flwyddyn yn olynol, rhoddodd cydweithwyr yn y Banc Datblygu anrhegion Nadolig a hamperi bwyd i dros 110 o blant ac oedolion ifanc drwy'r elusennau NSPCC a Barnardo's.

Ein cyflenwyr

Mae dewis a rheoli cyflenwyr yn gyfrifol yn caniatáu inni adeiladu perthnasoedd cryf, buddiol. Yng Nghymru rydym wedi llwyddo i ddefnyddio porth caffael Llywodraeth Cymru Gwerthwchi Gymru trwy gydol y flwyddyn i ddod o hyd i gyflenwyr. Rydym hefyd wedi defnyddio contractau fframwaith y llywodraeth i gefnogi ein twf ein hunain a'n rhaglen ddigideiddio barhaus.

Yn ystod y flwyddyn, gwnaethom gomisiynu Canolfan Cydweithredol Cymru, o dan ei gwasanaeth ymgynghori Cyswllt Busnes Cymdeithasol, i ymgymryd ag adolygiad o gyfleoedd y gadwyn gyflenwi busnes cymdeithasol i'r Banc Datblygu.

Ein cyfranddaliwr

Mae gan y Grŵp berthynas gadarnhaol a chynhyrchiol â chynrychiolwyr ei unig gyfranddaliwr, Llywodraeth Cymru, ar bob lefel. Dan arweiniad y cadeirydd a'r prif weithredwr, mae'r Grŵp yn gweithio'n agos gyda chynrychiolwyr etholedig ac uwch swyddogion, gan sicrhau bod gweithgareddau'r Grŵp yn cyd-fynd â blaenoriaethau'r llywodraeth ac yn eu cefnogi o ran busnes a'r economi, tai a thwristiaeth. Yn weithredol, mae cydweithwyr yn gweithio'n agos gyda'u cymheiriaid yn Busnes Cymru, gan ddarparu cyllid i gefnogi dyheadau twf busnesau Cymru yng nghyd-destun y dirwedd cymorth busnes ehangach.

Ein cydweithwyr

Ein pobl yw ein cryfder mwyaf ac rydym yn gweithio'n galed i ddarparu ein cronfeydd a'n gwasanaethau er budd Cymru. Fel cyflogwr rydym yn cynnig strategaeth hyfforddi a datblygu rhagweithiol ochr yn ochr â ffocws llesiant cadarn. Mae Grŵp Banc Datblygu Cymru yn annog ac yn cefnogi gweithwyr i ddatblygu eu gyrfa gyda 15% o bobl yn cyflawni dyrchafiad yn 2018/19. Yn 2019/20 gweithredwyd llwybr datblygu gyrfa strwythuredig ar gyfer cydweithwyr o fewn timau buddsoddi a fydd yn sbardun allweddol wrth ddenu a chadw'r bobl iawni sicrhau twf y sefydliad yn y dyfodol.

Mae ein hymrwymiad i ddatblygu ein cydweithwyr wedi gweld cynnydd sylweddol mewn hyfforddiant allanol a mewnlol eleni gan gynnwys hyfforddiant ar draws y cwmni fel sesiynau Urddas a Pharch yn y Gwaith, Timau Microsoft a hyfforddiant Power BI.

Ar y cyfan, mae diwrnodau hyfforddi bron wedi dyblu o 671 yn 2018/2019 i 1,170 yn 2019/20. Gan ystyried ein nifer uwch o bobl eleni, mae hyn yn cyfateb i gyfartaledd o 5 diwrnod o hyfforddiant i bob cydweithiwr (3.5 yn 2018/2019).

Mae Banc Datblygu Cymru yn ymrwymedig i sicrhau ymagwedd gynlluniedig i ddarparu amgylchedd gwaith iach, hapus. Mae hyn yn cefnogi cydweithwyr wrth gynnal a gwella eu hiechyd personol a lles yn y gwaith ac mae'n cynnwys ymwybyddiaeth ariannol, iechyd meddyliol a chorfforol. Mae'r Grŵp yn gweithio gyda chydweithwyr, gan gynnwys rhai sydd ag anableddau, i addasu arferion gwaith er mwyn eu helpu i weithio'n effeithiol o fewn y busnes.

Ein cydweithwyr (parhad)

Cynhaliwyd y mentrau lles a ganlyn yn ystod y flwyddyn:

- Cyflwyno calendr lles
- Wedi cynnig gwiriadau pwysedd gwaed am ddim: defnyddiodd 82 o gydweithwyr y gwasanaeth hwn
- Darparwyd 104 o bigiadau fflw, gan arwain at ostyngiad o 74% yn y diwrnodau a gollwyd oherwydd fflw o'i gymharu â'r flwyddyn flaenorol
- Darparwyd 130 o dylino'r cefn yn ystod "wythnos ymwybyddiaeth gofal cefn"
- Treial o ioga yn y swyddfa
- Cyflwyno polisi lles meddwl
- Hyfforddwyd 10 o wirfoddolwyr i fod yn swyddogion cymorth cyntaf iechyd meddwl
- Darparu ffrwythau am ddim i holl swyddfeydd
- Hyfforddiant urddas a pharch yn y gwaith i'r holl gydweithwyr
- Seminarau o Carefirst a BUPA i godi ymwybyddiaeth o'u gwasanaethau
- Gweithdy cydnerthedd ar gyfer uwch reolwyr

Y llynedd fe wnaethon ni ymuno â rhaglen Cyflogwr Chwarae Teg fel rhan o'n hymgyrch i fod yn gyflogwr o ddewis, a gwnaethom ennill gwobr lefel efydd. Yr adborth oedd bod angen i ni weithio ar gyfathrebu mewnol, gwobrwyo a chydabod a hyfforddi a datblygu. Rydym wedi gweithio'n galed i wella ym mhob un o'r meysydd hyn ac rydym yn falch iawn bod ein hymdrechion wedi'u cydnabod eleni trwy ddyfarniad lefel arian.

Rydym wedi parhau â'n cyfraniad i'r Panel Cynghori Cefnogi Menywod Entrepreneuraid a'r is-grŵp Cyllid a Gwasanaethau Proffesiynol.

BUDDSODDI EFFAITH

Mae'r Rhwydwaith Buddsoddi Effaith Byd-eang yn diffinio buddsoddi effaith fel:

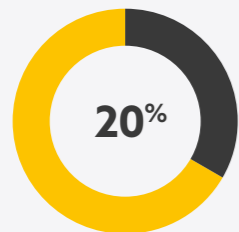
"Buddsoddiadau a wnaed gyda'r bwriad o gynhyrchu effaith gymdeithasol ac amgylcheddol gadarnhaol, fesuradwy ochr yn ochr ag enillion ariannol."

Mae Banc Datblygu Cymru yn buddsoddi er mwyn cael effaith. Fel darparwr tymor hir benthyciadau a buddsoddiadau ecwiti i'r gymuned fusnes ficro i ganolig, credwn y gall busnesau bach a mentergarwyr sydd wedi'u gwreiddio yn y gymuned fod yn rhan o'r ateb i faterion lleol a byd-eang. Mae ein cronfeydd wedi'u targedu at fusnesau nad ydyn nhw'n cael cefnogaeth lwyr gan ddarparwyr gwasanaethau ariannol masnachol neu brif ffrwd. Wrth i ni barhau i gyflawni cronfeydd Ewropeidd a chronfeydd cyhoeddus eraill, mae ein strategaethau codi arian a buddsoddi yn cynnwys ffocws ar gefnogi busnesau n greiddiol iddynt a fydd â rôl gadarnhaol wrth fynd i'r afael â'r heriau economaidd, cymdeithasol ac amgylcheddol sy'n wynebu Cymru.

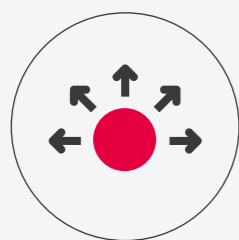
Yn hanesyddol, rydym wedi mesur effaith ein buddsoddiadau trwy gyfeintiau o fuddsoddiad uniongyrchol, ysgogi'r sector breifat a chreu swyddi. Yn 2019 fe wnaethom ddatblygu a gweithredu fframwaith effaith diwygiedig, gan ehangu ein mecanweithiau ar gyfer gwerthuso a mesur effaith, wedi'i alinio â Nodau Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig, Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 a'r Galwadau i Weithredu yng Nghynllun Gweithredu Economaidd Llywodraeth Cymru.

Er mwyn galluogi dealltwriaeth a meincnodi cychwynnol, derbyniodd cwsmeriaid Banc Datblygu holiadur effaith yn gofyn am wybodaeth ar ystod eang o bynciau yn ymwneud â'n pedair thema effaith. Mae'r data hwn wedi gwella ein dealltwriaeth ac wedi ein helpu i ddatblygu mentrau yn y dyfodol i gynyddu ein heffaith.

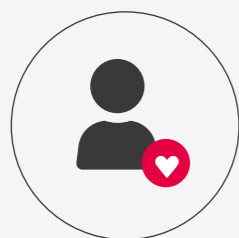
Mae datblygu ein model i fesur a rheoli effaith yn brosiect tymor hir yr ydym wedi ymrwymo i'w ddatblygu a'i fireinio ymhellach yn y blynyddoedd i ddod.



Gwnaed dros 20% o'n Recriwtiadau Allanol i Bencadlys Wrecsam sydd, ar 40 aelod o staff, ar y trywydd iawn i gwrdd â Strategaeth Traws Cymru i gyrraedd 50 erbyn 2021.



Cyflwyno mentrau AD a chyllid newydd gyda'r nod o wella profiad cydweithwyr, cael gwared ar faich gweinyddol wrth gynhyrchu adroddiadau a llenwi ffurflenni a lleihau faint o bapur a ddefnyddir ar draws y Grŵp.



Rhaglen bwrpasol gyda'r nod o gefnogi gweithwyr.

£401k 19/20

£113k 18/19

Cynyddodd cyfanswm y costau hyfforddi 75% i £401k (cost ychwanegol o £228k ar y flwyddyn flaenorol) gan adlewyrchu ffocws recriwtiaid newydd a phobl mewn rolau newydd, ynghyd â'n hymrwymiad parhaus i ddatblygu ein gweithlu.



Nifer mwyaf o recriwtiadau i gwrdd â thwf busnes **73 o recriwtiaid newydd a 28 o symudiadau mewnol.**



Cyflawnwyd hyfforddiant llesiant datblygu a rheoli tîm gyda ffocws penodol bob mis.

Darparwyd hyfforddiant olyniaeth ar gyfer uwch reolwyr.



Ffyniant a Chyfle Byd-eang



Cymunedau, Iechyd a Chynhwysiant Cymdeithasol



Datgarboneiddio a'r Amgylchedd



Arloesedd a Cynhwysiant Digidol

BUDDSODDI EFFAITH (PARHAD)



Ffyniant & Chyfle Byd-eang

Mae'r thema hon yn ein helpu i fesur sut mae ein cwsmeriaid a'n buddsoddiadau yn effeithio ar dwf economaidd, a dosbarthiad y twf hwn, ar gyfer Cymru fwy llewyrchus sydd â diwylliant bywiog.

LSN Diffusion

Cefnogaeth barhaus yn helpu busnes uwch-dechnoleg metel i dyfu eu hallforion.

Mae LSN Diffusion (LSN), busnes metelegol yn defnyddio technoleg flaengar i gynhyrchu powdrau atomedig aloi uchel a ddefnyddir mewn cymwysadau diwydiannol uwch-dechnoleg gan gynnwys archwilio modur, olew a nwy, adfer gwres, cynhyrchu gwydr nwyddau gwag, amddiffyn ac awyrodod.

Yn 2012, elwodd LSN o £350,000 mewn cyllid cychwynnol gan Fanc Datblygu Cymru, dilynwyd hyn gan fenthyciad o £1.25 miliwn yn 2019.

Maent bellach yn allforio mwy na 90% o'r cynhyrchiad i farchnadoedd yng Ngogledd America, y Dwyrain Pell - yn enwedig Japan a Korea - a ledled yr Undeb Ewropeaidd.

12%

O'r ymatebwyr yn allforio, gan gyfrannu £135,800,000 at allforion Cymru.

50%

Cyferwerth Llawn Amser (CLIA) yn y busnesau rydym yn eu cefnogi o fewn ystod cyflogau canolrifol i uchel.

58%

o'r buddsoddiad blynyddol yn ôl gwerth a 60.6% yn ôl cyfaint a aeth i Orllewin Cymru a'r Cymoedd.

79%

cyferwerth llawn amser o'r busnesau sy'n cymryd ecwiti o fewn ystod cyflog canolrifol i uchel o gymharu â 48% ar gyfer y rhai sy'n derbyn benthyciadau.

Ein hymrwymadau:

1. Byddwn yn annog mwy o gwsmeriaid i ystyried y cyfleoedd twf sydd ar gael i'w busnes trwy allforio trwy gynnig dosbarth meistr ar allforio.
2. Byddwn yn codi ymwybyddiaeth o fuddion buddsoddi mewn ecwiti trwy ddatblygu a gweithredu ymgyrch, gan dargedu busnesau sydd â photensial i dyfu a'u cynghorwyr.
3. Byddwn yn parhau â'n ffocws ar fuddsoddi yng Ngorllewin Cymru a'r Cymoedd (diffiniad ERDF).

BUDDSODDI EFFAITH (PARHAD)



Cymunedau, Iechyd & Chynhwysedd Cymdeithasol

Rydym am wella cynhwysiant ariannol a gwneud buddsoddiadau sy'n mynd i'r afael â materion cymdeithasol ac felly nod metrigau a gipiwyd o dan y thema hon yw mesur ein heffaith o ran creu Cymru fwy cyfartal ac iachach o gymunedau cydlynol.

Modest Trends

Micro fenthyciad yn helpu mentergarwraig i agor siop ffasiwn chwaethus Fwslimaidd.

Mae'r cwmni manwerthu sy'n seiliedig yng Nghaerdydd, Modest Trends, yn arbenigo mewn mewnforio a gwerthu abayas a hijabs safon uchel o'r Dwyrain Canol. Sefydlwyd y cwmni gan Rifhat Qureshi, 42 oed, ac mae'n darparu ar gyfer merched Mwslimaidd sy'n chwilio am ddillad ffasiynol, chwaethus.

Mae eu hamrediad wedi'i dargedu at ferched Mwslimaidd ifanc 16-35 oed. Mae'r merched hyn yn fwy tebygol o fod mewn gwaith gydag incwm i'w wario o'u cymharu â'u mamau neu eu neiniau ac eisiau gwisgo dillad sy'n cynrychioli eu gwerthoedd ysbrydol a'u hunaniaeth ddiwyllianol, sy'n ffasiynol ar yr un pryd.

Benthycodd Rifhat £12,000 i helpu gyda chostau agor siop gorfforol, gan ganiatáu i'w chwsmeriaid roi cynnig ar amrywiaeth o steiliau cyn prynu. Cyn i'w siop agor yng Nghaerdydd, roedd y siopau corfforol agosaf i ferched Mwslimaidd Cymru ymweld â nhw yn Llundain a Birmingham.

Fe wnaeth ein buddsoddiad helpu dynes busnes i wireddu ei huchelgais, gan gynnig gwasanaeth newydd sydd a galw mawr amdano i ferched Mwslimaidd Cymru.

29%

o berchnogion / cyfarwyddwyr / cyfranddalwyr yn y busnesau a gefnogwyd gennym yn ferched.

3%

o berchnogion / cyfarwyddwyr / cyfranddalwyr yny busnesau a gefnogwyd gennym yn BAME.

1%

yn ystyried eu hunain ag anabledde tymor hir.

70

o fenthyciadau eiddo Banc Datblygu Cymru yn cefnogi adeiladu 70 o unedau tai fforddiadwy. (19/20)

Ein hymrwymadau:

1. Byddwn yn cefnogi mentergarwyr benywaidd trwy weithio mewn partneriaeth â sefydliadau fel y Rhwydwaith Hybu Sefydlwyr Busnes Benywaidd Chwarae Teg.
2. Byddwn yn adolygu'r rhwystrau i fenter i bobl dan 25 oed, gan gynnwys graddedigion ac yn datblygu mentrau i gefnogi'r grŵp hwn.
3. Byddwn yn gweithio gyda grwpiau cynrychioliadol o gymunedau BAME i greu cyfleoedd rhwydweithio a datblygu busnes.



BUDDSODDI EFFAITH (PARHAD)



Datgarboneiddio & Amgylchedd

Mae angen gweithredu ar yr argyfwng hinsawdd, ac mae'r metrigau a gipiwyd o dan y thema hon yn llywio ein heffaith ar ddatgarboneiddio'r economi ar gyfer Cymru sy'n fwy cyfrifol yn fyd-eang.

Ynni Cymunedol yn Sir Benfro

Mae cymuned yn Sir Benfro wedi symud at ynni di-garbon yn dilyn benthyciad o'r Gronfa Ynni Lleol.

Derbyniodd Ynni Cymunedol yn Sir Benfro fenthyciad o £1.47 miliwn gan y Gronfa Ynni Lleol yn 2020 i helpu i gwblhau prosiect tyrbîn gwynt cymunedol ym Mharc Prouts, Dwyrain Williamston. Roedd y prosiect wedi sicrhau cyfradd bwydo trydan i mewn, ond roedd angen ei gwblhau o fewn ffrâm amser fer er mwyn ei sicrhau.

Dylai'r tyrbîn cymunedol 900 KWh sy'n bwydo i mewn i'r Grid Cenedlaethol gynhyrchu digon o bŵer i gyflenwi'r hyn sy'n cyfateb i 665 o aelwydydd, ac arbed tua 18,000 tonnell o CO2 rhag mynd i'r atmosffer yn ystod 20 mlynedd gyntaf ei weithrediad. Yn ogystal â chynhyrchu ynni adnewyddadwy ar gyfer cymunedau lleol, bydd Ynni Cymunedol yn Sir Benfro yn buddsoddi unrhyw wargedion sy'n deillio o gynhyrchu tyrbînau mewn gweithgareddau i gynhyrchu budd cymdeithasol yn yr ardal gyfagos

Ers ysgrifennu'r adroddiad blynyddol, sefydlwyd cymdeithas budd cymunedol - Ynni Adnewyddadwy / Renewable Power Sir Benfro - i gyflawni cynnig cyfranddaliadau cymunedol gydag enillion o 4% ym mis Medi 2020. Bydd hyn yn galluogi'r cyhoedd i brynu cyfranddaliadau yn y tyrbîn ac ymuno â'r gymdeithas fel aelodau.

70%

o'n cwsmeriaid a adroddodd data ynni yn gallu dewis eu cyflenwr ynni.

44%

o'r ynni hwnnw'n dod o ffynonellau adnewyddadwy.

7%

o'r busnesau hynny a oedd yn cael eu holl ynni o ffynonellau adnewyddadwy.

33%

33% yw cyfartaledd y DU wrth gyflenwi ynni adnewyddadwy.

Ein hymrwymiaidau:

1. Er mwyn deall sut mae BBaCh yn gwerthfawrogi a gwneud penderfyniadau buddsoddi sy'n ymwneud â datgarboneiddio, bydd Dirnad Economi Cymru yn comisiynu ymchwil sylfaenol, ymgynghori â , a chynnal arolygon perchnogion / sylfaenywyr. Bydd yr ymchwil yn archwilio meysydd fel y graddau y mae newid yn yr hinsawdd yn dylanwadu ar benderfyniadau buddsoddi, rhwystrau i hyn a cherbydau cyllid gwyrdd.
2. Byddwn yn defnyddio grŵp adolygu mewnol i ddatblygu cynhyrchion neu wasanaethau sy'n cyd-fynd â'r agenda datgarboneiddio.
3. Byddwn yn nodi meysydd y gallwn wella ynddynt yn ein gweithrediadau trwy adolygu ein arferion mewn perthynas â datgarboneiddio.

BUDDSODDI EFFAITH (PARHAD)



Arloesedd & Chynhwysedd Digidol

Bydd y metrigau o dan y thema hon yn ein helpu i fesur sut mae ein busnesau yn arloesi, yn addasu ac yn tyfu ar gyfer Cymru fwy cydnerth.

Pinpoint Scientific

Mae busnes monitro microbiolegol yn creu technoleg patent newydd.

Mae Pinpoint Scientific o Ben-y-bont ar Ogwr yn darparu cynhyrchion monitro amgylcheddol microbiolegol. Mae'r technolegau hyn yn hanfodol ar gyfer monitro ystafelloedd glân yn barhaus er mwyn sicrhau bod yna lai o halogiad. Mae eu cynhyrchion a'u gwasanaethau yn cynnwys monitro aer yn gyson, ISO-14698 safonedig, monitro cydymffurfiol a chynhyrchion ar gyfer rheoli halogiad.

Derbyniodd Pinpoint Scientific bron i £250,000 mewn buddsoddiad ecwiti o Gronfa Sbarduno Technoleg Cymru. Mae Pinpoint Scientific wedi creu cynhyrchion newydd i'r farchnad ac yn newydd i gwmnïau ac yn ddiweddar mae wedi cyhoeddi dosbarthwr newydd ar gyfer y Rhanbarthau Nordig wrth iddo barhau i allforio. Mae Pinpoint Scientific, gyda chymorth ein buddsoddiad, yn creu effaith ar draws ein themâu Arloesi a Chynhwysiant Digidol a Ffyniant a Chyfle Byd-eang.

Roedd ein buddsoddiad yn darparu llif arian ar gyfer datblygiad parhaus a chwrdd â gorchmynion yn ystod y cyfnod trosglwyddo o'r Undeb Ewropeaidd.

41%

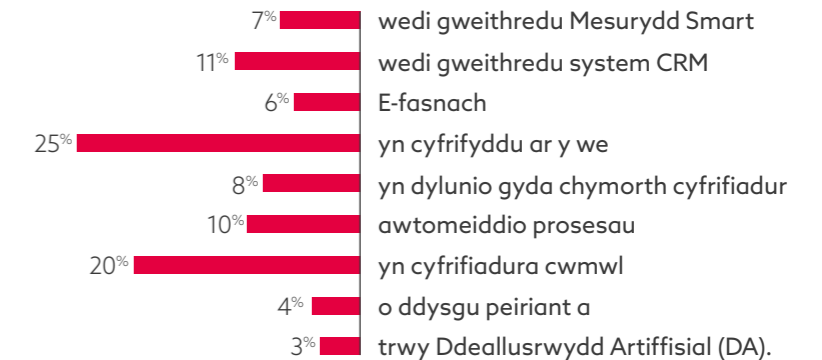
o ymatebwyr yn weithredol digideiddio eu busnes.

31%

yn arloesi'n weithredol.

4%

o fusnesau â phatentau cofrestredig.



Ein hymrwymiaidau:

1. Byddwn yn annog ein cwsmeriaid i wella eu heffeithlonrwydd a'u cyfleoedd ar gyfer arloesi trwy gynnal dosbarth meistr, "Buddsoddi yn eich model busnes"

Datgelu data

Rydym yn dibynnu ar hunan-adrodd ar gyfer nifer o fesurau, mae hyn yn golygu bod rhai o'n setiau data yn anghyflawn neu efallai bod gwallau ynddynt. Yn y cyfnod gan ddechrau 7 Gorffennaf 2019 i 31 Mawrth 2020, dychwelodd 728 o fusnesau ffurflenni buddsoddi. Tynnwyd nifer o'r rhain o'r sampl oherwydd data o ansawdd gwael.

Y canlyniad terfynol yw sampl o 705 o fusnesau a adroddodd ddata inni. Mae metrigau'n deillio o ystod o ffynonellau a gydnabyddir gan y farchnad buddsoddi effaith. I gael mwy o wybodaeth am ein metrigau perfformiad ac effaith ewch i weld developmentbank.wales/cy/amdanom-ni/perfformiad-ac-effaith

DATGANIAD PSA

Ein blwyddyn ariannol: Adolygiad lefel uchel

Yn yr adroddiadau blynyddol y ddwy flynedd ddiwethaf fe wnaethom gyflwyno dadansoddiad newydd o berfformiad ariannol y Grŵp yn dilyn cais am gyflwyniad mwy tryloyw o wybodaeth ariannol gan Bwyllgor Economi, Seilwaith a Sgiliau Cynulliad Cenedlaethol Cymru.



David Staziker
Prif Swyddog Ariannol

Er mwyn darparu eglurder ynghylch sefydliad sy'n gynyddol gymhleth, rydym wedi fformatio'r adroddiad trwy;

- ddisgrifio dau weithgaredd sylfaenol ac unigryw'r Grŵp a sut maent yn cynhyrchu refeniw ac yn achosi costau;
- crynhoi'r refeniw a'r costau ar lefel gyfun ac yna dangos sut mae'r rhain yn torri i lawr rhwng y ddau weithgaredd hyn;
- cymharu perfformiad flwyddyn ar ôl blwyddyn ar gyfer pob gweithgaredd;
- a chymharu costau gweithredu'r Grŵp â'i refeniw.

Gweithgareddau'r Grŵp

Gellir symleiddio strwythur y Grŵp ar lefel uchel trwy wahanu ein gweithgareddau rhwng dau faes gwahanol, y busnes gwasanaethau a'r busnes cronfeydd.

Beth mae'r rhan hon o'r busnes yn ei wneud?

Gwasanaethau

Mae hyn yn cynnwys gwasanaethau rheoli cronfeydd fel buddsoddi a chasglu ad-daliadau o'r busnes cronfeydd a darparu gwybodaeth reoli ar gyfer ein Cronfeydd ein hunain (colofn gyferbyn) a chronfeydd partion allanol. Mae hefyd yn cynnwys gwasanaethau dal arian fel cyfleusterau, TG, cyllid, cyfathrebu ac AD. Yn olaf, mae'n cynnwys gweithgareddau cymorth Anglion Buddsoddi Cymru a Dirnad Economi Cymru.

Cronfeydd

Mae gan y Grŵp sawl cronfa, a ddefnyddir i ddarparu benthyciadau neu i brynu cyfranddaliadau mewn busnesau yng Nghymru a benthyciadau ecwiti a rennir i brynwyr cartrefi newydd yng Nghymru. Mae'r cronfeydd hyn yn cael eu rheoli gan y Busnes Gwasanaethau ar y cyfan.

Sut mae'n cynhyrchu incwm?

Gwasanaethau

Mae'r refeniw'n cynnwys ffioedd a dderbynnir am reoli'r gronfa a gwasanaethau dal arian.

Cronfeydd

Mae'r refeniw'n cynnwys ffioedd, llog a geir ar fenthyciadau, derbynebau pan werthir cyfranddaliadau ac enillion neu golledion ar fuddsoddiadau sy'n cael eu hailbrisio ar ddiwedd y flwyddyn i'w gwerth cyfredol (teg).

Pa gostau a achosir ganddo?

Gwasanaethau

Mae'r costau'n cynnwys: staff, ystadau a gwasanaethau prynu i mewn (fel TG).

Cronfeydd

Mae'r costau'n cynnwys ffioedd a delir am wasanaethau rheoli cronfa, darpariaethau ar gyfer colledion ar fuddsoddiadau a chostau gweithredu cronfa fel ffioedd archwilio.

Bydd adolygiad blynyddol yn dangos a yw'r rhan hon o'r grŵp yn cwmpasu ei gostau gweithredol.

Gwasanaethau

Bydd adolygiad blynyddol yn dangos a yw'r rhan hon o'r grŵp yn cwmpasu ei gostau gweithredol.

Cronfeydd

Mae cyfnod pob un o'n cronfeydd yn amrywiol a gall fod yn fwy na deng mlynedd. Mae proffidioldeb a pherfformiad cronfa yn amrywio o flwyddyn i flwyddyn ac mae'n dibynnu ar ei chyfnod aeddfedrwydd. Mae canlyniadau'r gronfa'n cynnwys anwadalrwydd a achosir gan symudiadau o flwyddyn i flwyddyn mewn asedau a ddelir ar werth teg sy'n amcangyfrifon a heb eu gwireddu. Nid yw adolygiad blynyddol o sefyllfa gyfun ein holl gronfeydd yn ffordd effeithiol o asesu perfformiad cronfa unigol.

Dadansoddiad perfformiad Grŵp Cydrannol

Tabl A: Dadansoddiad lefel uchel o BA20 a Datganiad Incwm Cyfunol BA19

	BA20			BA19		
	Gwasanaethau	Cronfeydd	Grŵp	Gwasanaethau	Cronfeydd	Grŵp
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Refeniw	30.9	45.7	49.1*	25.9	37.1	40.4*
Costau Gweithredu	-26.7	-22.5	-21.7*	-23.0	-18.1	-18.5*
Darpariaethau a wnaed	0	-10.8	-10.8	0	-2.3	-2.3
Newidiadau mewn gwerth teg	0	-32.8	-32.8	0	-29.7	-29.7
Gwarged / (diffyg)	4.2	-20.4	-16.2	2.9	-13.0	-10.1

*Mae'r ffigurau Grŵp hyn yn llai na chyfanswm y ffigurau busnes Gwasanaethau a Chronfeydd oherwydd dilëwyd trafodion rhwng y ddau. Mae cysoniad llawn sy'n dangos sut mae'r trafodion rhwng y ddau wedi'u dileu wrth gydgrynhoi a rhwng y ffigurau yn Nhabl A uchod ac yn Nhablau B a C isod a'r datganiad incwm cyfunol wedi'i gynnwys yn Atodiad A i'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol.

Mae'r ffigur diffyg Grŵp o £16.2m (diffyg BA19 £10.1m) ar gyfer BA20 yn cynnwys y gwaged o £4.2m (BA18 £2.9m) o'r busnes gwasanaethau a diffyg o £20.4m (diffyg BA19 £13.0m) o'r busnes cronfeydd.

Esbonnir y gwagedion a'r diffygion ar gyfer y gwasanaethau a'r cronfeydd arian yn fanylach yn nhablau (B) ac (C) yn y drefn honno.

Yn y datganiad incwm cyfunol, dadansoddir gwaged y Grŵp rhwng diffyg o £16.3m (diffyg BA19 o £10.5m) y gellir ei briodoli i gyfranddalwyr ecwiti, Gweinidogion Cymru, a gwaged o £0.1m (BA19 £0.4m) y gellir ei briodoli i Log Di-reoli. Mae hyn yn cynrychioli cyfran gwaged busnes y gronfa sy'n ddyledus i gronfa Bensiwn Clwyd o ganlyniad i'w buddsoddiad ecwiti eleni i Gronfa Olyniaeth Rheoli Cymru. Gweler Tabl C a'r nodyn cysylltiedig am fanylion.

Perfformiad ein busnesau gwasanaeth

Ein busnesau gwasanaethau yw lle mae'r costau gweithredu yn digwydd.

Tabl B: Dadansoddiad Datganiad Incwm Gwasanaethau BA20 a BA19

	BA20	BA19	Sylwebaeth
	£m	£m	
Incwm rheoli'r gronfa	30.9	25.9	Mae cynnydd yn bennaf o ganlyniad i naill ai Cronfeydd newydd sy'n cael eu rheoli neu effaith blwyddyn lawn cronfeydd newydd a ddaeth dan reolaeth yn ystod Blwyddyn Ariannol 19.
Cyfanswm y refeniw	30.9	25.9	
Costau staff	-13.0	-10.5	Mae cynnydd yn bennaf o ganlyniad i lefelau uwch o'r gweithlu yn darparu lefel uwch o arian. Cyfartaledd y staff a gyflogwyd yn ystod Blwyddyn Ariannol 20 a Blwyddyn Ariannol 19 oedd 218 a 183 yn y drefn honno.
Costau eraill	-13.7	-12.5	Cynnydd yn unol â seilwaith ychwanegol a chostau gweithredu sy'n codi o'r twf mewn cronfeydd dan reolaeth.
Cyfanswm y costau	-26.7	-23.0	
Gwaged incwm dros gostau	4.2	2.9	

Gwaged a chynaliadwyedd

Dylid cydnabod nad yw'r gwaged a nodwyd uchod ar gael i'w ddsbarthu. Mae eisoes wedi'i glustnodi fel rhan o gasgliad Grŵp BDC o gronfeydd wrth gefn o arian parod gweithredol a gofyniad cyfraniad o £52m rhwng 2020 a 2024 i Gronfa Busnes Cymru a Chronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru ochr yn ochr â'r enillion blaenorol o'r cronfeydd hyn a chronfeydd eraill yn y modd gwireddu hynny, fel cronfa JEREMIE Cymru a chronfa BBaCh Cymru. Mae'r enillion etifeddiaeth hyn o Gronfa JEREMIE Cymru a Chronfa BBaCh Cymru yn cyfateb i c.£19m ar 31 Mawrth 2019 (£14m ar 31 Mawrth 2019).

Fel y dangosir yn nhabl B, cynyddodd y gwaged a gynhyrchwyd gan y busnesau gwasanaeth £1.3m (45%) o BA19. Rhagwelwyd gwaged o BA20 o £3.0m yng Nghynllun Busnes Blynyddol y Banc Datblygu a'i gymeradwyo gan Weinidogion Cymru i alluogi'r grŵp i barhau i gronni cronfeydd wrth gefn arian parod gweithredol. Bydd y cronfeydd wrth gefn hyn yn caniatáu i'r grŵp weithredu heb Grant Cymorth gan Lywodraeth Cymru a pharhau i hunangyllido, un o amcanion allweddol Banc Datblygu Cymru a Gweinidogion Cymru. Gallwn ragweld incwm a gwariant busnes gwasanaethau gyda sicrwydd rhesymol am y 3 blynedd nesaf sy'n dangos bod y busnes gwasanaethau yn parhau i fod mewn sefyllfa warged gronnus ac felly yn Adroddiad y Cyfarwyddwyr gallwn wneud ein datganiad hyfywedd tymor hir dros y 3 blynedd nesaf ni waeth a yw ein cronfeydd busnes mewn gwaged neu ddiffyg.

Mae'r gwaged o £4.2m yr adroddwyd arno a nodwyd yn Nhabl B uchod £1.2m yn uwch na'r hyn a gynlluniwyd oherwydd proffilio gwariant. Mae'r trawsnewidiad i Fanc Datblygu Cymru yn rhaglen tair blynedd. Cafwyd y costau trawsnewid cysylltiedig hyn yn hwyrach na'r hyn a gynlluniwyd yn wreiddiol gan gynnwys recriwtio a buddsoddi mewn Seilwaith TGCh.

Mae'r holl warged a nodwyd yn Nhabl B ar y dudalen flaenorol oherwydd cyfranddaliwr ecwiti'r Grŵp, Gweinidogion Cymru.

Perfformiad ein busnes cronfeydd

Mae Grŵp BDC yn derbyn arian gan fuddsoddwyr (Gweinidogion Cymru yn bennaf). Mae ein busnes cronfeydd yn buddsoddi'r cronfeydd hyn, yn casglu ad-daliadau, ac yna naill ai'n ad-dalu'r buddsoddwyr neu'n ail-fuddsoddi'r ad-daliadau mewn cronfeydd presennol neu newydd.

Mae'r perfformiad yn adlewyrchu canlyniadau cyfun 17 cronfa fuddsoddi y mae'r busnes gwasanaethau yn eu rheoli, y buddsoddiad o £50m i Gronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru (CBGBC) a chronfa benthyciadau ecwiti a rennir Cymorth i Brynu - Cymru ("CiBC").

Cyflwynir y dadansoddiad perfformiad o flwyddyn i flwyddyn ar gyfer y busnesau cronfeydd yn nhabl C.



Tabl C: Cronfeydd Dadansoddi Incwm BA20 a BA19

	BA20	BA19	Sylwebaeth
	£m	£m	
Ffioedd a dderbyniwyd	4.2	3.5	Mae'r cynnydd yn unol â maint cynyddol y llyfr buddsoddi mewn dyled ac ecwiti.
Incwm llog a difidendau	8.4	6.9	Mae'r cynnydd yn unol â'r cynnydd o flwyddyn i flwyddyn yn y llyfr dyledion.
Rhyddhau Grant ERDF	29.5	25.4	Mae cynnydd yn adlewyrchu lefel uwch o fuddsoddiad, 25.4 yn enwedig yn rhanbarthau Gorllewin Cymru a'r Cymoedd ar gyfer Cronfa Busnes Cymru (gweler y nodyn isod).
Gwireddu ecwiti	0.7	0.6	Mae'r cynnydd hwn yn adlewyrchu llai o allanfeydd o ansawdd gwell yn BA200.6 o'i gymharu â BA19 gyda'r 3 allanfa (BA19 7 allanfa) yn cynrychioli arian cyfunol ar enillion arian parod o 2.1 gwaith yn BA20 (BA19 1.2 gwaith).
Trysorlys Net	2.9	0.7	Mae'r cynnydd yn adlewyrchu'r cyfartaledd uwch yn bennaf 0.7 balansau arian parod a ddelir dros BA20 ynghyd â chyfraddau llog gwell trysorlys wedi'u cyflawni.
CiBC Newidiadau gwerth teg:			
• Enillion a wireddwyd wrth waredu	3.2	1.4	Mae'r cynnydd yn adlewyrchu maint ac aeddfedrwydd cynyddol llyfr CiBC.
• Gwerth teg heb ei wireddu (Colledion) / enillion yn y flwyddyn	-27.7	26.8	Gweler y sylw isod.
• Gostyngiad / (cynnydd) yn y swm sy'n ddyledus i prif gyfranddaliwr	24.5	-28.2	Dyma swm yr uchod a wireddwyd ac nas gwiredwyd - 28.2 enillion / colledion sy'n cael eu tynnu o / (ychwanegu at) y swm sy'n ddyledus i brif gyfranddaliwr y Grŵp.
• Newid gwerth teg net CiBC wedi'i gofnodi yn y datganiad incwm	0	0	
Cyfanswm yr Incwm Net	45.7	37.1	
Darpariaethau a wnaed	-10.8	-2.3	Gweler y sylw isod.
Colledion gwerth teg cronfa heb eu cydgrynhoi	-5.4	-14.8	Mae'r golled hon yn cynrychioli'r symudiad yn y gwerth teg o'r buddsoddiad gwreiddiol o £50m yn y Gronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd. Gweler y sylw isod.
Colledion gwerth teg eraill	-27.4	-14.9	Gweler y sylw isod.
Ffioedd Rheoli Cronfa wedi'u talu	-20.7	-17.0	o Gynnydd yn adlewyrchu'r arian ychwanegol sy'n cael ei reoli.
Costau eraill	-1.8	-1.1	Cynnydd yn unol â'r twf mewn cronfeydd a reolir.
Cyfanswm y Costau	-66.1	-50.1	
Diffyg	-20.4	-13.0	
Diffyg y gellir ei briodoli i gyfranddaliwr ecwiti	-20.5	-13.4	Mae hyn yn cynrychioli cyfran diffyg y busnes cronfeydd oherwydd y cyfranddaliwr, Gweinidogion Cymru.
Gwarged y gellir ei briodoli i elw di-reolgar	0.1	0.4	Mae hyn yn cynrychioli cyfran diffyg y busnes cronfeydd 0.4 y gellir ei briodoli i gronfa Bensiwn Clwyd o ganlyniad i'w buddsoddiad ecwiti eleni yng Nghymru Cronfa Olyniaeth Rheoli (gweler y nodyn isod).

Mae Tabl C yn dangos bod busnes cronfeydd wedi cynhyrchu diffyg o £20.4m eleni o'i gymharu â diffyg o £13.0m yn y flwyddyn flaenorol. Y prif resymau dros y newid mewn perfformiad yw effaith Covid-19 gan

arwain at gynnydd mewn darpariaethau a cholledion gwerthoedd teg yn BA20 a osodwyd yn erbyn y rhyddhad grant ERDF uwch ac incwm llog / trysorlys.

Rhyddhau grant ERDF

Rhyddheir grant ERDF fel referniw i ddatganiad incwm y Grŵp dros gyfnod buddsoddi saith mlynedd Cronfa Busnes Cymru, a ddechreuodd fuddsoddi yn ystod mis Awst 2016, yn unol â lefel y buddsoddiadau a wnaed mewn blwyddyn.

Darpariaethau - effaith Covid-19

Mae'r rhif BA20 yn adlewyrchu effaith Covid-19 o fis Mawrth 2020 ar y cyfrifiadau ar gyfer namau ar fenthyciadau. O dan IFRS 9 mae darpariaethau colli benthyciad yn seiliedig ar ddisgwyliadau ar gyfer colledion yn y dyfodol, nid dim ond ar golledion a ddigwyddodd yn ystod y flwyddyn. Fel y datgelir yn Nodyn 3 i'r Datganiadau Ariannol, mae darpariaeth BA20 o £10.8m yn cynnwys addasiadau sylweddol ar gyfer effaith Covid-19. Mae'r addasiadau hyn gyfystyr â chynnydd mewn darpariaethau lwfans colled o £9.7m. Ac eithrio effaith Covid-19 mae'r ddarpariaeth golled yn llai na darpariaeth y flwyddyn flaenorol o £2.3m, er gwaethaf y twf o flwyddyn i flwyddyn yn y llyfr dyledion, o ganlyniad i berfformiad diodyn gwell tan y cyfnod clo Covid-19.

Colledion gwerth teg eraill / enillion - effaith IFRS 9

O dan IFRS 9 dangosir newidiadau yng ngwerth teg buddsoddiadau ecwiti yn y datganiad incwm. Y prif reswm am yr arwystl hwn o £27.4m (gostyngiad o 27% mewn gwerth teg) eleni yw effaith Covid-19 ar brisiadau ecwiti yn ystod Mawrth 2020.

Roedd arwystl BA19 o £14.9m yn bennaf o ganlyniad i ostyngiad unwaith ac am byth o £20m yng ngwerth buddsoddiad BDC yn Diurnal yn dilyn cyhoeddi canlyniadau treialon clinigol gwael yn gwrthbwysio enillion gwerth teg net fel arall ar draws y portffolio ecwiti.

Canlyniad pwysig sy'n codi o gynnwys gwerth teg buddsoddiadau ecwiti yn y datganiad incwm cyfunol ers gweithredu IFRS 9 o BA19 yw'r y bydd yn anochel y bydd gwarged neu ddiffyg y Grŵp yn llawer mwy cyfnewidiol flwyddyn ar ôl blwyddyn nag a welwyd yn hanesyddol yn dibynnu ar sut mae prisiadau'r asedau ecwiti hyn yn newid.

Cronfa Fuddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru ("CBGBC")

O dan IFRS 9, mae'r buddsoddiad yn CBGBC bellach yn cael ei ddal yn y datganiadau ariannol am werth teg. O'r buddsoddiad o £50m yn y gronfa hon, roedd £20.4m wedi'i ad-dalu ar 31 Mawrth 2020 (BA19 £20.4m). Gwerth teg y buddsoddiad heb ei dalu ar 31 Mawrth 2019 £16.6m. Ar 31 Mawrth 2020, gostyngodd y gwerth teg hwn £5.4m i £11.2m yn bennaf o ganlyniad i effaith Covid-19 ar brisiadau ecwiti sylfaenol y gronfa.

Cymorth i Brynu - Cymru Cronfa fenthyciad Ecwiti a Rennir ar gyfer prynwyr tai newydd

O Dabl C, byddwch yn nodi bod symudiadau sylweddol yng ngwerth teg heb eu gwireddu yr asedau hyn sy'n sensitif iawn i newidiadau ym mynegai prisiau tai a'r gyfradd ddisgowntio a ddefnyddir yn y cyfrifiad. Mae'r golled net o £24.5m heb ei gwireddu a drosglwyddwyd i Weinidogion Cymru yn BA20 yn hytrach nag enillion nas gwiredwyd o £28.2m a drosglwyddwyd yn BA19 yn ganlyniad i effaith Covid-19 ar ragdybiaethau mynegai prisiau tai yn y dyfodol yn y model prisio. Disgwyliwn i'r enillion (neu'r colledion) hyn aros yn gyfnewidiol wrth symud ymlaen oherwydd fe all newid bach naill ai yn y mynegai neu'r gyfradd ddisgowntio achosi newid sylweddol yn yr enillion neu'r golled gwerth teg. Gweler nodiadau 3 a 19 i'r datganiad ariannol am fanylion pellach am y prisiad hwn.

Elw Di-reoli

Y buddsoddiad o £10m i Gronfa Olyniaeth Rheoli Cymru gan Gronfa Bensiwn Clwyd (y mae £3.1m wedi'i dynnu i lawr a'i fuddsoddi ac ad-dalwyd £0.7m gan y gronfa ar 31 Mawrth 2020 (Buddsoddiad BA19 £2.6m gyda £dim wedi'i ad-dalu)) yw'r buddsoddiad ecwiti allanol cyntaf i gael ei wneud i mewn i un o Gronfeydd y Grŵp. Mae'n cyfateb i £10m o gyllid gan Weinidogion Cymru a £5m o gyllid gan y Grŵp ei hun. O dan reolau cyfrifyddu, bernir bod y gronfa hon yn cael ei rheoli gan y Grŵp ac felly mae'n rhaid ei chynnwys yn natganiadau ariannol y Grŵp. Gan nad yw'r gronfa'n cael ei hariannu'n llawn gan y Grŵp, mae rheolau cyfrifyddu yn ei gwneud yn ofynnol i ni ddatgelu'r gyfran o'r gronfa y gellir ei phriodoli i'r buddsoddiwr allanol yn y Fantolen Gyfunol o dan y pennawd "Llog Di-Reoli" yn yr adran Ecwiti. Yn yr un modd, rydym hefyd yn datgelu'r elw y gellir ei briodoli i'r buddsoddiwr allanol ar wahân yn y Datganiad Incwm Cyfunol a'r Datganiad Cyfunol o Incwm Cynhwysfawr.

RHEOLI RISG A RHEOLI MEWNOL

Mae Grŵp Banc Datblygu Cymru (y Grŵp) yn gweithredu model busnes cymharol syml, gan ddarparu cynhyrchion a gwasanaethau syml yn gyffredinol. Mae'n gweithredu ym marchnad gwasanaethau ariannol manwerthu a masnachol y DU. Fel ariannwr bwch i gefnogi dyheadau twf busnesau micro i ganolig a pherchnogion tai, mae'r Grŵp yn derbyn mwy o risg cyllido nag y mae darparwyr cyllid masnachol yn barod i'w oddef yn nodweddiadol.

Mae Polisi Rheoli Risg a Sicrwydd Grŵp yn nodi dull y Grŵp o ymdrin â'r maes llywodraethu pwysig hwn, cyfrifoldebau allweddol, y fframwaith rheoli risg a'r fframwaith sicrwydd a thrwy hynny y mae'r Bwrdd yn sicrhau dyluniad effeithiol ac effeithiolrwydd gweithredol system rheolaeth fewnol y Grŵp.

Oherwydd natur ei weithgareddau nid yw Banc Datblygu Cymru ccc wedi'i awdurdodi na'i reoleiddio gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (AYA) na'r Awdurdod Rheoleiddio Darbodus, er bod tri o'i is-gwmnïau ag asedau sy'n cynrychioli llai na 2% o'r portffolio yn cael eu rheoleiddio gan yr AYA. Mae gweddill y Grŵp wedi'i eithrio rhag goruchwyliaeth reoleiddiol.

Fodd bynnag, mae Banc Datblygu Cymru ccc yn ddarostyngedig i gyfreithiau a rheoliadau cymwys eraill ac mae ganddo gyfres o bolisiau a gweithdrefnau ar waith i sicrhau cydymffurfiaeth â'r amgylchedd rheoleiddio, gan gynnwys Trosedd Ariannol, Gwrth-Lwgrwobrwy a Llygredd, Gwrth-Dwyll, Chwythu'r Chwiban, Rheoliadau Diogelu Data Cyffredinol ("GDPR") a'r Ddeddf Rhyddid Gwybodaeth.

Rôl y Bwrdd

Rôl y Bwrdd yw sicrhau bod gan y Grŵp strategaeth tymor canolig sy'n gyson â'r cylch gwaith a osodwyd gan Lywodraeth Cymru a bod arweinyddiaeth effeithiol a mentegarol yn bodoli o fewn fframwaith o reolaeth ddarbodus ac effeithiol sy'n galluogi asesu a rheoli risg. Mae gan y Bwrdd gyfrifoldeb cyffredinol am reoli risg ac fe'i cefnogir gan y Pwyllgor Archwilio a Risg i gyflawni'r rôl hon (gweler Adroddiad y Pwyllgor Archwilio a Risg am fanylion pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor hwn mewn perthynas â rheoli risg a rheolaeth fewnol).

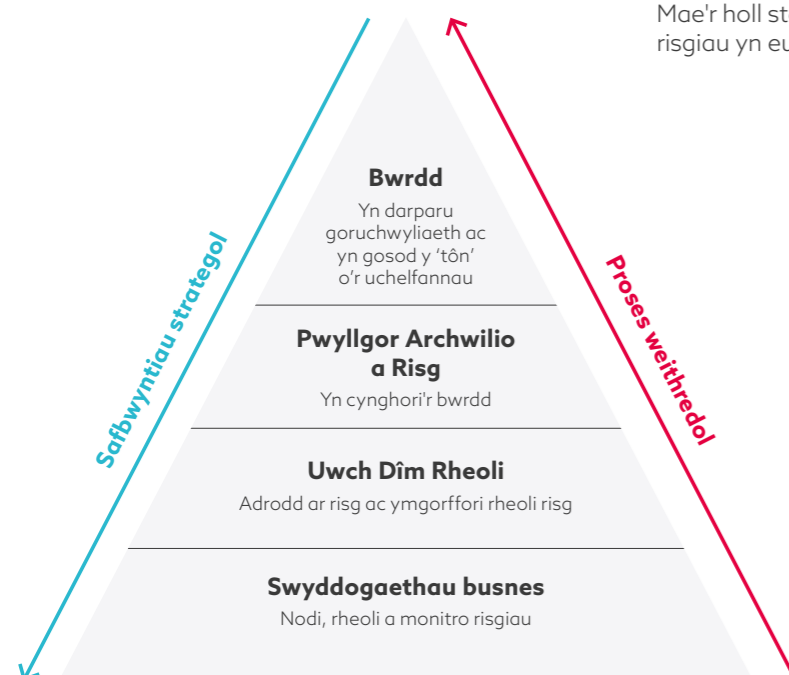
Mae'r Bwrdd yn gyfrifol am sicrhau bod cymysgedd briodol, ar y Bwrdd ac o fewn y Grŵp ehangach, o arbenigedd, gwybodaeth am y busnes, profiad ariannol, gwybodaeth dechnegol a safbwyntiau allanol.

Mae'r Bwrdd yn gosod goddefiannau risg y Grŵp i nodi a diffinio'r mathau a'r lefelau o risgiau y mae'n barod i'w derbyn wrth geisio cyflawni amcanion strategol y Grŵp ac i sicrhau bod fframwaith priodol ar gyfer gwneud penderfyniadau. Mae'r Bwrdd yn cynnal diwrnodau strategaeth rheolaidd gydag aelodau o'r Uwch Dîm Rheoli fel ffordd o nodi risgiau sy'n dod i'r amlwg.

Rôl y rheolwyr a'r staff

Mae'r Uwch Dîm Rheoli (UDRh) yn gyfrifol am weithredu Polisi Rheoli Risg a Sicrwydd y Grŵp ac am rybuddio'r Bwrdd am ymddangosiad ac unrhyw newid sylweddol yn y tebygolrwydd o neu effaith y prif risgiau ac am ymgorffori arfer rheoli risg effeithiol trwy'r Grŵp. Mae hefyd yn gyfrifol am sicrhau bod goblygiadau ariannol ac anariannol risg ar berfformiad y Grŵp yn cael eu cydnabod mewn modd darbodus ac amserol.

Mae'r holl staff yn gyfrifol am nodi, rheoli a lliniaru risgiau yn eu meysydd gweithredu a chyfrifoldeb.



FFRAMWAITH RISG

Mae Grŵp Banc Datblygu Cymru yn agored i ystod amrywiol o risgiau wrth weithredu ei strategaeth ac wrth ymgymryd â busnes o ddydd i ddydd. Mae diwylliant lle mae risg yn cael ei dderbyn mewn modd bwyllog, rhesymegol a gwybodus yn allweddol i'w berfformiad hyd yma a'i lwyddiant yn y dyfodol. At hynny, nid yw perfformiad Grŵp yn cael ei fesur yn erbyn paramedrau buddsoddi yn unig ac mae'n bwysig bod meysydd risg eraill yn cael eu cydnabod a'u rheoli'n effeithiol. Mae'r Bwrdd o'r farn bod y Grŵp yn agored i'r meysydd risg a ganlyn: Mandad Buddsoddi, Gweithredol, Cyllid, Cydymffurfiaeth, Enw Da, Strategol a Rhyngwyneb (risgiau sy'n codi o ryngweithiad y Grŵp â rhanddeiliaid, cyflenwyr a thrydydd parti eraill).

Mae'r Grŵp yn rheoli'r prif risgiau sy'n ymwneud â'i weithgareddau mewn sawl ffordd, gan gynnwys:

- Asesiad blynyddol y Bwrdd o'r prif risgiau o ran cyflawni cynllun strategol y Grŵp yn llwyddiannus ac adolygiad o'r Polisi Rheoli Risg a Sicrwydd;
- Gweithredu fframwaith rheoli risg wedi'i gynllunio i nodi a lliniaru risg ac wedi'i alinio â'r model "tair llinell amddiffyn" gydnabyddedig;
- Defnyddio rheolyddion lliniarol i leihau tebygolrwydd a / neu effaith risgiau a nodwyd;
- Rheoli risg o fewn goddefiannau risg fel y'i diffinnir gan y Bwrdd;
- Rhaglen sefydlu gynhwysfawr ar gyfer gweithwyr newydd a hyfforddiant gorfodol i gydweithwyr mewn meysydd risg allweddol fel Diogelu Data, Diogelwch Gwybodaeth a brwydro yn erbyn gwyngalchu arian, llwgrwobrwy a llygredd;
- Argaeledd arweiniad i gydweithwyr trwy gyfres gynhwysfawr o bolisiau sydd ar gael ar fewnrwyd y Grŵp;
- Sganio'r gorwel i nodi newidiadau rheoliadol, deddfwriaethol a chyfrifyddu sydd ar ddod a risgiau sy'n dod i'r amlwg a fydd yn effeithio ar weithgareddau'r Grŵp.

Er mwyn sicrhau bod penderfyniadau buddsoddi effeithiol a chyson yn digwydd yn y Grŵp, mae'r Pwyllgor Buddsoddi yn gweithredu yn unol â'r Cylch Gorchwyl sy'n cael ei adolygu'n rheolaidd. Mae'r Pwyllgor Buddsoddi yn gyfrifol am wneud penderfyniadau buddsoddi mwy. Dirprwyir yr awdurdod i gyfarwyddwyr ac uwch staff eraill mewn perthynas â phenderfyniadau buddsoddi eraill.

Mae'r trefniadau hyn yn cynnwys Fframwaith Rheoli Risg y Grŵp (FfRhR) sy'n cefnogi dull gweithredu'r Bwrdd o nodi, asesu, monitro a rheoli'r risgiau y mae'r Grŵp yn eu hwynebu. Yr FfRhR sydd:

- Yn dangos cysylltiad clir â strategaeth a chynllun busnes cyffredinol y Banc Datblygu;
- Yn eiddo i'r Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol ac wedi'i gymeradwyo gan Fwrdd Banc Datblygu Cymru ccc. Mae'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn argymhell unrhyw newidiadau i'r FfRhR i'r Bwrdd i'w cymeradwyo;
- Yn amlinellu gweledigaeth ac amcanion rheoli risg, a'r dull o esblygu gallu rheoli risg y Grŵp;
- Yn cael ei adolygu bob blwyddyn ac, os oes angen, yn amlach i adlewyrchu unrhyw newidiadau sylweddol i'r rhagolygon busnes, economaidd neu reoleiddiol.

Nodir trafodaeth ar sut mae'r Grŵp yn ymdrin â'i risgiau mewn perthynas ag offerynnau ariannol yn nodyn 20 o'r datganiadau ariannol.

Mae elfennau allweddol y FfRhR yn cynnwys diwylliant risg, goddefgarwch risg a sicrhau risg.

DIWYLLIANT RISG

Mae diwylliant risg yn cefnogi Grŵp Banc Datblygu Cymru i gyflawni ei bwrpas a'i amcanion datganedig o fewn risg derbyniol. Fe'i hadlewyrchir mewn ymddygiadau a arddangosir gan y Bwrdd a chydweithwyr o ran ymwybyddiaeth risg, cymryd risg a rheoli risg. Mae'r model "tair llinell amddiffyn" yn allweddol i sicrhau bod rheoli risg wedi'i ymgorffori ar draws y Grŵp. Anogir cydweithwyr i berchnogi adnabod a rheoli risg sy'n dod o fewn eu priod feysydd busnes.

Mae'r "tôn o'r rheng uchaf" yn rhan hanfodol o'r diwylliant hwn. Mae'r Bwrdd ac uwch reolwyr yn gweithredu ac yn disgwyl i gydweithwyr weithredu gyda didwylledd ac uniondeb a chyfeirio diffyg cydymffurfiaeth â pholisi a gweithdrefn i reng uwch.

Anogir cydweithwyr i adrodd / riportio digwyddiadau risg a "digwyddiadau a fu bron â digwydd".

Yn erbyn y cefndir hwn mae'r Grŵp mewn sefyllfa dda i gyflawni ei gyfrifoldebau risg ymddygiad a sicrhau bod ei gwsmeriaid yn cael eu trin yn deg. Mae risg ymddygiad (y risg o ganlyniadau gwael i gwsmeriaid) yn cael ei reoli mewn sawl ffordd, sy'n cynnwys:

- 1 Mae pob cydweithiwr yn ymgymryd â hyfforddiant gorfodol sy'n berthnasol i'w rôl;
- 2 Mae polisi priso'r Grŵp yn sicrhau dull gweithredu cyson o ran cyfraddau llog, y mae mwy o fanylion amdano ar gael ar ein gwefan;
- 3 Mae fforddiadwyedd yn ystyriaeth allweddol o'r holl geisiadau benthyciad rydyn ni'n eu gwerthuso;
- 4 Mae gwahanu dyletswyddau yn sicrhau bod penderfyniadau benthycia bob amser yn destun adolygiad gan "ail bâr o lygaid";
- 5 Mae niferoedd cwynion cwsmeriaid yn cael eu monitro'n agos ac mae uwch reolwyr yn ymateb i bob cwyn;
- 6 Cynhelir adolygiad o ffeiliau gan y tîm Cydymffurfiaeth;
- 7 Adolygir dyluniad ac effeithiolrwydd gweithredol ein hamgylchedd rheoli gan ein harchwilwyr mewnol annibynnol.

GODDEFGARWCH RISG

Mae'r Grŵp wedi nodi'r categorïau risg menter a ganlyn sy'n berthnasol i'w strategaeth a'i weithrediadau ac yn ei adolygiad blynyddol o drefniadau rheoli risg ym mis Ionawr 2020, nododd y Bwrdd oddefgarwch i bob categori fel a ganlyn:

Categori Risg Menter	Goddefgarwch Risg
Cydymffurfiaeth	Dibwys
Rhyngwyneb	Isel
Mandad buddsoddi	Isel
Cyllid	Dibwys
Gweithredol	Isel
Enw da	Isel
Strategol	Isel

Mae'r Bwrdd wedi pennu'r prif risgiau canlynol i gyflawni amcanion strategol y Grŵp.

 **Llai o risg** |
  **Dim newid i risg** |
  **Mwy o risg**

PRIF RISGIAU

Yn ystod y flwyddyn adolygodd a chymeradwyodd y Bwrdd Bolisi Rheoli Risg a Sicrwydd Y Grŵp. Ystyriodd y Bwrdd hefyd y prif risgiau i gyflawni cynllun strategol y Grŵp yn llwyddiannus, gan ddod i'r casgliad bod y prif risgiau y cytunwyd arnynt yn flaenorol yn parhau i fod yn briodol yn ddarostyngedig bod rhai agweddau cymharol fach yn cael eu mireinio.

 Methu â deall ac addasu i anghenion ein cwsmeriaid.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
<p>Er mwyn parhau i fod yn rhan berthnasol ac effeithiol o'r dirwedd datblygu economaidd a chymorth busnes yng Nghymru mae'n hanfodol ein bod yn gwrandao ar ein cwsmeriaid i ddeall yr heriau sy'n eu hwynebu a sut orau y gallwn eu helpu i gyflawni eu hamcanion.</p> <p>Yr un mor bwysig yw codi ymwybyddiaeth o'n gweithgareddau a'n cynhyrchion i ysgogi'r galw.</p> <p>Maes risg: RHYNGWYNEB Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-rheoli: Uchel</p>	<p>Rydym yn croesawu unrhyw adborth ar ein perfformiad. Rydym yn cynnal arolygon boddhad ac yn ymgysylltu'n helaeth â'n cwsmeriaid a'r gymuned fusnes ehangach i ddeall yr hyn yr ydym yn ei wneud yn dda a lle mae'n rhaid i ni wella. Ystyrir yr adborth hwn wrth gwmpasu ein rhaglen barhaus o welliannau gweithredol.</p> <p>Sgôr ôl-rheoli: Cymedrol</p>	<p>Gall busnes sefydledig nawr gael gafael ar micro fenthyciadau cyllid o hyd at £25,000 o dan ein proses ymgeisio symlach boblogaidd ac yn ddiweddar rydym wedi cyflwyno opsiwn adnabod a gwirio ar-lein i wella ein heffeithlonrwydd ymhellach.</p>

— Methu â chyflawni Achos Busnes ac ymrwymadau'r Grŵp a / neu aliniad / ymgysylltiad gwael â'n rhanddeilydd.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae cyflwyno'r achos busnes yn gofyn am "fusnes fel arfer" cryf parhaus o ran perfformiad tra'n gwella effeithlonrwydd gweithredol a thyfu'r busnes i gyflawni ein targedau heriol. Byddai methu â chyflawni'r ymrwymadau achos busnes yn achosi difrod i enw da. Maes risg: STRATEGOL Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel	Rheolir cyflwyno mentrau unigol trwy benodi timau prosiect, o dan arweiniad uwch reolwyr, gydag allbynnau wedi'u diffinio'n glir a monitro cynnydd yn agos gan ein Swyddfa Rheoli Prosiect. Cefnogir olrhain perfformiad busnes craidd y Grŵp gan gyfres gynhwysfawr o wybodaeth reoli. Mae aelodau'r bwrdd a'n cyfranddaliwr yn derbyn diweddariadau perfformiad rheolaidd mewn perthynas â busnes craidd a gwaith prosiect. Sgôr ôl-reoli: Arwyddocaol	Mae ein prosiect trawsnewid digidol helaeth, a ddyluniwyd i sicrhau enillion cynhyrchiant a gwella ein rhyngwyneb cwsmeriaid, wedi trosglwyddo o'r cam dylunio i'r cam gweithredu. Mae'r cynnydd hyd yma wedi bod yn ganolog i gyflawni'r galw digynsail am gyllid yn llwyddiannus rydym wedi'i weld oherwydd yr achosion o Covid-19.

— Methu â gwneud y gorau o effeithiolrwydd gweithredol a rheoli newid.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae prosesau a systemau aneffeithlon neu aneffeithiol yn debygol o arwain at safonau gwasanaeth cwsmeriaid gwael a difrod i enw da i frand a hanes y Grŵp. Bydd agwedd anghyson at weithgaredd buddsoddi craidd yn effeithio ar berfformiad y Grŵp o ran amhariadau cynyddol, llai o enillion cronfa a mwy o bosibilrwydd o dorri cytundebau cyllido. Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel	Mae gennym set gynhwysfawr o weithdrefnau ar gael i'r holl gydweithwyr ar ein mewnnydd. Mae ein tîm Cydymffurfiaeth yn cynnal adolygiadau ffeiliau rheolaidd i sicrhau dulliau gweithredu cyson. Rhennir y canlyniadau ag uwch reolwyr ac mae gan staff dargedau ansawdd wedi'u hymgorffori yn eu hamcanion perfformiad blynyddol. Er mwyn cyflawni ein targedau ymestyn yn gost-effeithiol, sylweddolwn fod yn rhaid i ni chwilio am ffyrdd gwell o weithio yn gyson. Mae ein Grŵp Llywio TGCh yn boblog gyda chydweithwyr o bob rhan o'r busnes ac mae'n gyfrifol am gyflawni ein prosiect trawsnewid digidol yn llwyddiannus i wella profiad y cwsmer, hwyluso gwell gwaith hyblyg a gyrru effeithlonrwydd gweithredol. Sgôr ôl-reoli: Sylweddol	Mae'r prosiect digideiddio eisoes wedi dod ag enillion effeithlonrwydd a hyblygrwydd ar ffurf, er enghraifft, galluogi mwy o weithio gartref. Mae hyn wedi bod yn ganolog i'r newidiadau gweithredol a gweithdrefnol sydd wedi galluogi'r Banc Datblygu i ddefnyddio cyfwerth â bron i flwyddyn o fenthyciadau a buddsoddiadau mewn llai na thri mis. Bydd y profiad a gafwyd wrth ymateb i heriau Covid-19 yn helpu i lywio newidiadau i'n prosesau a'n systemau wrth i'r prosiect trawsnewid digidol barhau.

— Methu â sicrhau bod cyllid ar gael yn barhaus o ran math a / neu digonolrwydd.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae parhad tymor hir y Banc Datblygu yn dibynnu ar barodrwydd parhaus Llywodraeth Cymru i ddarparu arian i fuddsoddi. Mae ansicrwydd ynghylch argaeledd arian yn y dyfodol gan Lywodraeth y DU yn dilyn Brexit. Mae Covid-19 wedi arwain at alw llawer uwch am arian gan y gymuned fusnes. Maes risg: ARIANNU Goddefgarwch risg: Dibwys Sgôr cyn-reoli: Arwyddocaol.	Rydym yn tynnu ar ein profiad ein hunain a phrofiad ein cwsmeriaid i nodi bylchau yn y ddarpariaeth o gyllid sector breifat ac yn gweithio'n agos gyda chydweithwyr yn Llywodraeth Cymru i ddatblygu cynigion cronfa i fynd i'r afael â methiant y farchnad. Mae tystiolaeth o ddarparu allbynnau cronfa yn llwyddiannus yn allweddol i'n hygredd fel sianel gyflenwi broffesiynol a llwyddiannus ar gyfer mentrau cymorth busnes Llywodraeth Cymru a busnes rheoli cronfeydd. Yn unol â hynny, rydym yn olrhain perfformiad cronfeydd a chyflawniad y dangosyddion perfformiad allweddol sy'n gysylltiedig â hwy. Sgôr ôl-reoli: Cymedrol	Ym mlwyddyn ariannol 2019/20 cododd y Banc £71m o gyllid ychwanegol i gefnogi busnesau micro i ganolog Cymru, gan fynd â'r swm a godwyd yn ystod y tair blynedd diwethaf i £501m. Rydym yn parhau i ddatblygu cyfleoedd cronfa newydd lle rydym yn nodi y bydd methiant yn y farchnad fel rhan o'n strategaeth i ddarparu rhaglen dreigl o gronfeydd. Mae'r trafodaethau yn parhau gyda Llywodraeth Cymru ynghlŷn â chodi arian pellach.

— Agored i niwed i seiber-ymosodiad, torri diogelwch data a'r bygythiad o wadu y gwasanaeth TG.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Rhaid i ystâd TG y Grŵp fod yn weithredol yn gydnherth ac yn ddibynadwy, yn gallu gwrthsefyll ymosodiad allanol ac, mewn senario waethaf, wedi'i ffurfweddu i oresgyn ymosodiadau gwrthod gwasanaeth mewn modd amserol. Mae'n bwysig bod defnyddwyr TG yn gweithredu yn unol ag arfer gorau er mwyn lleihau'r tebygolrwydd o dorri diogelwch data a'r goblygiadau o ran enw da, gweithredol ac ariannol a allai godi fel arall. Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel	Mae ein hystâd TG wedi'i gwarchod gan ystod o fesurau gan gynnwys plattform seiber ddiogelwch a reolir gan y diwydiant sy'n darparu rheolaeth bregusrwydd awtomataidd, waliau tân cwmwl a lleol, amgryptio data, haenau lluosog o amddiffyniad gwrth-firws, hidlo cynnwys rhyngwryd a chopiau wrth gefn. Cynhelir Profion Treiddiad yn flynyddol neu ar unrhyw adeg o newid sylweddol. Gofynnir am gyngor arbenigol trydydd parti lle bo hynny'n briodol. Mae cymorth TG yn cael ei gontractio yn allanol i ystod o gyflenwyr trydydd parti arbenigol, y mae pob un ohonynt yn ddarostyngedig i gontract Cytundebau Lefel Gwasanaeth y gellir eu gorfodi. Manylir ar weithdrefnau TG yn ein Polisi Diogelwch Gwybodaeth. Darperir hyfforddiant diogelwch ac ymwybyddiaeth seiber ar-lein yn barhaus ac mae'n orfodol ar draws y Grŵp. Mae yna brosesau cyfyngu ac ymchwilio cadarn ar gyfer torri. Sgôr ôl-reoli: Sylweddol	Bellach mae offer cydweithredu fel e-bost a theleffoni yn cael eu cynnal ar gwmwl Microsoft Azure, gan wella perfformiad, diogelwch ac argaeledd ymhellach. Ailgynlluniwyd ein trefniadau parhad busnes ac adfer ar ôl trychineb i gyd-fynd ag ISO-22301, gan arwain at ddim tarfu ar BfA yn ystod argyfwng Covid-19. Mae gan yr adran TG adnoddau priodol i gefnogi'r amrywiol fentrau digideiddio. Adnewyddwyd achrediad llywodraethu Cyber Essentials Plus yn llwyddiannus eto. Mae hwn yn gynllun a gefnogir gan y diwydiant a gefnogir gan y llywodraeth sy'n galluogi sefydliadau i ddangos bod rhagofalon hanfodol i liniaru yn erbyn y risgiau o seiber-ymosodiadau cyffredin wedi'u cymryd a bod gwybodaeth am gwsmeriaid a chyflenwyr yn cael ei gwarchod.

— Methu â chydymffurfio â gofynion cyfreithiol a rheoliadol.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae'r Grŵp a'i weithgareddau yn ddarostyngedig i amrywiol ddeddfau a rheoliadau. Mae enghreifftiau o'r rhain yn cynnwys: yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol mewn perthynas â chredyd defnyddwyr a gweithgareddau FW Capital, caffael cynhyrchion a gwasanaethau, Cymorth Gwladwriaethol a chyfyngiadau daearyddol o ran buddsoddiad a gweithgaredd benthyciadau a'r Rheoliad Diogelu Data Cyffredinol. Byddai torri'r rheoliadau hyn yn niweidio brand ac enw da'r Grwpiau a gallai arwain at ddirwyon neu sancsiynau eraill, gan gynnwys camau cyfreithiol, a allai rwystro gallu'r 'Grwpiau' i weithredu neu godi arian pellach. Maes risg: CYDYMFFURFIAETH Goddefgarwch risg: Dibwys Sgôr cyn-reoli: Uchel	Rydym yn cynnal polisiau a gweithdrefnau manwl ar ein mewnnydd ac mae ein tîm Cydymffurfiaeth mewnol yn ymgymryd â gweithgaredd samplu ffeiliau, adroddir y canlyniadau i'r uwch reolwyr. Mae ein harchwilwyr mewnol annibynnol yn rhoi sicrwydd ar ddyluniad ac effeithiolrwydd rheolaethau mewnol ar draws y Grwp ac yn argymhell meysydd i'w gwella yng nghyfarfodydd chwarterol y Pwyllgor Archwilio a Risg. Mae'n ofynnol i gydweithwyr ymgymryd â hyfforddiant gorfodol rheolaidd mewn perthynas â nifer o feysydd rheoleiddio Sgôr ôl-reoli: Sylweddol	Mae cydweithwyr yn ymgymryd ag ystod o hyfforddiant gorfodol mewn perthynas ag urddas a pharch yn y gweithle, seiber ddiogelwch, diogelwch gwybodaeth, cydymffurfio â rheoliadau GDPR, gwrthsefyll llwgrwobrwyo a llygredd, gwrth-wyngalchu arian a rheoli risg. Rydym wedi ehangu'r defnydd o'n teclyn hyfforddi deallusrwydd artiffisial wrth ddarparu hyfforddiant cydymffurfio a rheoleiddio parhaus. Gweithredwyd gofynion yr Uwch Reolwyr a'r Gyfundrefn Ardystio yn unol â'r dyddiadau cau a bennwyd gan yr AYA. Rydym wedi nodi achosion lle na chydymffurfiwyd yn llawn â gofynion y Ddeddf Credyd Defnyddwyr. Rydym wedi ystyried y sefyllfa gyfreithiol a rheoliadol ac wedi ceisio cyngor cyfreithiol ac yn ymgymryd â rhaglen unioni sy'n cynnwys adolygu ein gweithdrefnau a'n systemau mewn perthynas â gweithgaredd DCD. Mae ein harchwilwyr mewnol annibynnol wedi cyflawni'r cynllun archwilio mewnol ac wedi categorio prosesau rheoli risg a rheolaeth y Grŵp fel rhai a "Bodhaol yn gyffredinol gyda rhai gwelliannau yn ofynnol."

LLINELLAU MODEL AMDDIFFYN

Y llinell amddiffyn gyntaf

Sicrwydd a gafwyd yn uniongyrchol gan berchnogion risg bod y rheolaethau lliniaru a fwriadwyd i reoli'r risgiau y mae ganddynt gyfrifoldeb amdanynt yn ddigonol ac yn gweithredu'n effeithiol. Gall hyn ddeillio o'r adolygiad chwarterol o'r gofrestr risg a Datganiadau Sicrwydd blynyddol gan berchnogion risg.

Yr ail linell amddiffyn

Sicrwydd sy'n deillio o'r adolygiad o weithrediad, addasrwydd ac effeithiolrwydd rheolaethau gan weithiwr Grŵp heblaw perchennog y risg a thu allan i adran perchennog y risg. Gall yr adolygiadau hyn fod ar sawl ffurf gan gynnwys; adolygiad rheolaidd o gyfres gynhwysfawr o wybodaeth reoli, adolygiadau risg, samplu ffeiliau, plymio dwfn a dadansoddi senarios.

Y drydedd linell amddiffyn

Sicrwydd yn deillio o ganfyddiadau adolygiadau a gynhaliwyd gan archwilyr mewnol annibynnol y Grŵp.

Ar ddechrau pob blwyddyn ariannol cytunir ar gwmpas y gwaith gyda'r archwilyr mewnol, gan roi manylion y meysydd busnes sydd i'w hadolygu a'r amseriad arfaethedig a hyd pob adolygiad. Allbwn pob adolygiad yw adroddiad i'r Pwyllgor Archwilio a Risg sy'n manylu ar gwmpas y gwaith a wnaed, enghreifftiau lle mae rheolaethau'n gweithredu'n ddibynadwy a meysydd i'w gwella ac argymhellion i fynd i'r afael â hwy.

Mae argymhellion sy'n codi o adolygiadau archwilio mewnol yn cael eu graddio fel blaenoriaeth gynghorol, isel, canolig, uchel neu feiriadol, yn dibynnu ar y risg ganfyddedig, ei thebygolrwydd a'i heffaith. Mae'r rheolwyr yn darparu ymatebion i argymhellion a dyddiad cau ar gyfer cwblhau'r gwaith angenrheidiol.

Mae pob adolygiad yn gorffen gyda dosbarthiad risg isel, canolig, uchel neu gritigol ar y nifer a blaenoriaeth yr argymhellion sy'n codi.

Mae sicrwydd annibynnol hefyd yn deillio o adolygiad dilynol blynyddol o'r argymhellion sy'n deillio o adroddiadau archwilio mewnol blaenorol, i nodi cynnydd tuag at weithredu'r argymhellion.

Mae ein harchwilyr mewnol annibynnol wedi cyflawni'r cynllun archwilio mewnol ac wedi categorioiddio prosesau rheoli risg a rheoli'r Banc fel rhai "Bodddhaol yn gyffredinol gyda rhai gwelliannau yn ofynnol."

Mae archwilyr allanol y Grŵp yn darparu her gadarn o'r dyfarniadau allweddol a wneir wrth baratoi'r datganiadau ariannol ac yn adolygu'r systemau rheoli mewnol a rheoli risg at ddibenion y datganiadau ariannol.

Gwneir argymhellion i fynd i'r afael â meysydd pryder i'r Pwyllgor Archwilio a Risg ac fe ddilyniir hynny ymhellach trwy gyfrwng archwiliadau dilynol.

Mae gweithgareddau grŵp hefyd yn cael eu harchwilio neu eu profi gan gyrrff allanol annibynnol eraill, gan roi sicrwydd pellach fel rhan o'r drydedd linell amddiffyn. Er enghraifft, mae'r Grŵp yn dal achrediad Cyber Essentials Plus ac yn cael asesiad blynyddol trwy brofion treiddiad ar y safle o'r perimedr TG, ystâd y gweinydd, dyfeisiau cyfrifiadurol a'r platfform e-bost.

Yn ystod y flwyddyn, archwiliwyd sut y cyflawnodd y Grŵp Gronfa Busnes Cymru gan Dîm Archwilio Cronfeydd Ewrop (EFAT) gan arwain at farn ddiamed mewn perthynas â'r trefniadau rheoli a gweithredol cyffredinol sydd ar waith ar gyfer Cronfa Busnes Cymru.

Llinell amddiffyn gyntaf

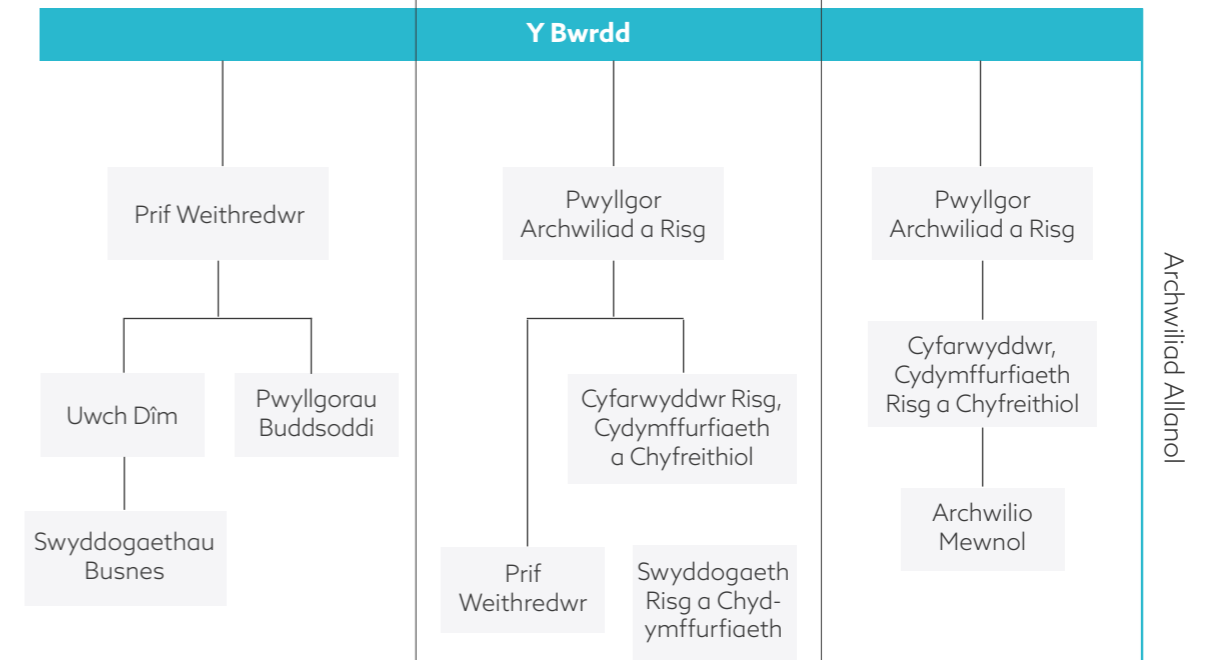
Rheolaeth a pherchnogaeth risg o ddydd i ddydd

Ail linell amddiffyn

Polisiau risg, methodolegau a goruchwyliaeth a her annibynnol

Trydedd linell amddiffyn

Sicrwydd annibynnol



Egwyddorion allweddol y model hwn, fel y dangosir yn y diagram uchod, yw:

- 1 Mae gan y Bwrdd atebolrwydd a chyfrifoldeb cyffredinol am reoli risg yn y Banc Datblygu.
- 2 Mae'r Bwrdd yn dirprwyo rolau a chyfrifoldebau rheoli risg penodol i Bwyllgor Archwilio a Risg y Bwrdd, y Prif Weithredwr a'r Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol.
- 3 Cefnogir y Prif Weithredwr a'r Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol i gyflawni'r cyfrifoldebau hyn trwy adroddiadau uniongyrchol gan yr uwch dîm, gyda'r olaf hefyd yn cael ei gefnogi gan y swyddogaeth Risg a Chydymffurfiaeth wrth gyflawni eu cyfrifoldebau hwy.

Cymeradwywyd gan y Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol

Neil Maguinness

Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol
29 Gorffennaf 2020



2

LLYWODRAETHU

Rydym yn ymrwymedig i lywodraethu corfforaethol da, sy'n hyrwyddo buddiannau ein rhanddeiliaid, yn cryfhau atebolrwydd ac yn hwyluso perfformiad sefydliadol.

ADRAN LLYWODRAETHU

Yn y rhan hon o'r adroddiad blynyddol, rydym yn egluro sut mae'r fframwaith llywodraethu a rheoli risg yn cefnogi cyflawni amcanion y Grŵp.

Yn benodol rydym yn datgelu sut mae'r Banc Datblygu yn cael ei reoli er budd ei gyfranddaliwr a'i randdeiliaid eraill, rôl a chyfansoddiad y Bwrdd a'i amrywiol bwyllgorau a'r risgiau y mae'r Grŵp yn agored iddynt a sut y maent yn cael eu rheoli.

Mae'r prosesau llywodraethu hyn hefyd yn sicrhau bod adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol y Banc Datblygu, o'i gymryd yn ei gyfarwydd, yn deg, yn gytbwys, yn ddealladwy, ac yn darparu'r wybodaeth sy'n angenrheidiol i randdeiliaid i asesu model busnes, strategaeth a pherfformiad y Grŵp.

Mae'r adran hon yn cynnwys neu'n cyfeirio at yr adroddiadau a'r datganiadau canlynol:

Adroddiad / Datganiad	Pwrpas
Adroddiad Cyfarwyddwyr	Proffilir Aelodau'r Bwrdd a'u profiad ac mae'n cynnwys amryw o ddatgeliadau perfformiad statudol sy'n ofynnol o dan y Ddeddf Cwmnïau A417 2006. Mae hefyd yn rhestru cyfrifoldebau Cyfarwyddwyr wrth baratoi'r adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol.
Datganiad Llywodraethu Corfforaethol	Mae'n datgelu fframwaith llywodraethu'r Grŵp, rôl a chyfrifoldeb y Bwrdd Cyfarwyddwyr ac yn cynnwys adroddiadau blynyddol tri phwyllgor y Bwrdd - Enwebiadau, Archwilio, a Risg a Chydnabyddiaeth Ariannol. Mae hefyd yn cofnodi presenoldeb y Bwrdd / Pwyllgor a gwybodaeth.
Rheoli Risg Ystadeg Rheoli (yn cynnwys yr adroddiad Strategol)	Mae'r adran hon yn manylu ar y risgiau y mae'r Banc Datblygu yn agored iddynt a sut y cânt eu lliniaru. Mae'n disgrifio rolau'r Bwrdd, y rheolwyr a'r staff, y fframwaith rheoli risg, diwylliant risg a goddefgarwch, y prif risgiau, a'r fframwaith sicrwydd risg.

ADRODDIAD Y CYFARWYDDWYR

Mae'r Cyfarwyddwyr yn cyflwyno eu hadroddiad blynyddol ynghyd â'r datganiadau ariannol archwiliedig ac adroddiad yr archwilydd annibynnol ar gyfer Banc Datblygu Cymru ccc am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020.

- Mae'r wybodaeth ganlynol sy'n ofynnol yn ôl y Ddeddf Cwmnïau 2006 yn y rhannau canlynol o'r adroddiad blynyddol; mae prif weithgaredd y Grŵp yn cael ei wneud yng Nghymru, Gogledd Ddwyrain a Gogledd Orllewin Lloegr.
- Manylion amcanion y Grŵp, datblygiadau'r dyfodol a'r digwyddiadau arwyddocaol ers dyddiad y fantolen wedi'u cynnwys yn yr adroddiad Strategol;
- Nodir datgeliadau rheoli risg y Grŵp yn yr Adroddiad Strategol ar dudalennau 64-73.
- Rhoddir gwybodaeth am y defnydd o offerynnau ariannol gan y Grŵp yn nodyn 19 i'r datganiadau ariannol.
- Trafodir strwythur cyfalaf y Grŵp yn nodyn 20 i'r datganiadau ariannol.

Difidendau

Nid yw'r Cyfarwyddwyr yn argymhell talu difidend (2019: £ dim).

Cyfarwyddwyr

Yn ystod y flwyddyn gwasanaethodd yr unigolion canlynol fel Cyfarwyddwyr. Mae rheolau penodi a diswyddo Cyfarwyddwyr wedi'u nodi yn y Datganiad Llywodraethu Corfforaethol sydd ar dudalen 86.

Cyfarwyddwr	Swydd	Dyddiad penodiad cychwynnol	Dyddiad y daw'r penodiad cychwynnol i ben	Dyddiad y daw'r ailbenodiad i rym	Dyddiad y daw'r ailbenodiad i ben
Gareth Bullock	Cadeirydd	Hyd 2015	Med 2018	Hyd 2018	Med 2021
Giles Thorley	Prif Weithredwr	4 Ebr 2016	d/b	d/b	d/b
Huw Morgan	Uwch gyfarwyddwr anweithredol	Tach 2013	Tach 2016	Tach 2019	Tach 2022
Iraj Amiri	Cyfarwyddwr anweithredol	Med 2016	Aws 2019	Med 2019	Aws 2022
Carol Bell	Cyfarwyddwr anweithredol	Hyd 2014	Med 2017	Hyd 2017	Med 2020
Rhys Jones	Cyfarwyddwr anweithredol	Maw 2020	Chwe 2023	d/b	d/b
Roger Jeynes	Cyfarwyddwr anweithredol	Tach 2016	Hyd 2019	Tach 2019	Hyd 2022
Margaret Llewellyn	Cyfarwyddwr anweithredol	Med 2012	Aws 2015	Med 2018	Aws 2021
David Staziker	Prif Swyddog Ariannol	1 Ebr 2018	d/b	d/b	d/b



BYWGRAFFIADAU CYFARWYDDWYR

**GARETH BULLOCK**

Cadeirydd

Yn ogystal â bod yn gadeirydd Mae ganddo swyddogaethau eang ar Fwrdd Banc Datblygu Cymru, mae gan Gareth nifer o rolau cyfarwyddiaeth anweithredol ac uwch rolau cynghori ar hyn o bryd.

Mae gan Gareth dros 40 mlynedd o brofiad yn y diwydiant gwasanaethau ariannol.

Ymddeolodd yn 2010 oddi ar Fwrdd Standard Chartered plc lle'r oedd yn gyfrifol am Affrica, y Dwyrain Canol, Ewrop a'r Americas yn ogystal â chadeirio Rheoli Risg ac Asedau Arbennig.

Ynghyd â phrofiad rhyngwladol, ar ôl bod yn Bennaeth Bancio Corfforaethol yn Hong Kong,

Prif Weithredwr ar 'Africa,' Prif Swyddog Gwybodaeth y Grŵp a Phennaeth Strategaeth. Mae ganddo hefyd brofiad sylweddol ar fyrddau diwydiannol a manwerthu yn y DU a Tsieina.

Mae hefyd wedi dal nifer o swyddi bwrdd, ymhlith pethau eraill, Tesco PLC, Tesco Personal Financial Group Ltd, Spirax-Sarco Engineering PLC, Fleming Family & Partners Ltd, British Bankers Association a Global Market Group Ltd (China). Roedd hefyd yn Ymddiriedolwr y Cyngor Prydeinig rhwng 2012 a 2018. Ar hyn o bryd mae'n Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol Informa PLC.

**GILES THORLEY**

Prif Weithredwr

Cyn ymuno â Banc Datblygu Cymru, roedd Giles yn bartner yn y cwmni ecwiti preifat TDR Capital LLP gan ganolbwyntio ar weithgareddau tarddiad bargeinion. Cyn hyn treuliodd naw mlynedd gyda Punch Taverns plc - y flwyddyn gyntaf fel cadeirydd, ac yna fel prif weithredwr yn dilyn Cynnig Cyhoeddus Cychwynnol (IPO) o'r busnes.

Cyn hynny, bu'n brif weithredwr ar yr Unique Pub Company. Roedd Giles hefyd yn aelod sefydlol o'r Principal Finance Group yn Nomura International plc.

Mae o wedi dal rolau fel cyfarwyddwr anweithredol gydag Esporta, Ducati SpA, Tragus Holdings, TUI Travel plc a Matthew Clark Wholesale Ltd; Ar hyn o bryd mae Giles yn Gadeirydd D&D London Ltd a ZipWorld plc. Mae'n gyfarwyddwr anweithredol ar Incopro Ltd. Mae hefyd yn gweithredu fel ymgynghorydd / buddsoddwr angel ar nifer o fusnesau newydd; ac mae'n ymddiriedolwr hirhoedlog gyda'r Rona Sailing Project.

Mae gan Giles radd yn y gyfraith o Brifysgol Llundain a chymhwysodd fel bargyfreithiwr ym 1990. Mae'n aelod o Gyngor Bar Cymru a Lloegr.

**IRAJ AMIRI**

Cyfarwyddwr anweithredol Cadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg

Mae Iraj Amiri yn arloeswr ym maes llywodraethu a sicrwydd, ac mae'n cyfuno gwybodaeth fanwl ac awdurdodol o'r pwnc gyda'i gymhwysiad ymarferol.

Gyda dros 20 mlynedd o brofiad ym maes archwilio a sicrwydd mae Iraj yn arwain Pwyllgor Archwilio Banc Datblygu Cymru.

Trwy gydol ei yrfa mae wedi gweithio'n agos gyda sefydliadau bancio a chwmnïau buddsoddi mawr Prydeinig ac Ewropeaidd. Treuliodd dros ddegawd yn arwain adran archwilio fewnol FTSE 100 Company Schroders plc.

Roedd Iraj hefyd yn bennaeth tîm archwilio mewnol y Wellcome Trust - yn goruchwylio rheolaeth

dros fwy na £18bn mewn buddsoddiadau. Datblygodd y llinell gwasanaeth risg menter ar gyfer Deloitte, lle'r oedd yn bartner, gan fynd â'r uned o'i fan cychwyn yn y cyfnod cynnar i dîm o dros 600 o staff. Mae gan Iraj brofiad helaeth o weithio ar lefel bwrdd ac ymddiriedolwr.

Mae'n un o ymddiriedolwyr y 'National Employment Savings Trust' (NEST). Mae Iraj yn arbenigwr ac yn awdurdod byd-eang cydnabyddedig ar swyddogaethau archwilio a sicrwydd mewnol, ac yn siaradwr rheolaidd mewn cynadleddau archwilio mewnol. Mae'n GyfAn ar y Coventry Building Society, yn cadeirio eu Pwyllgor Archwilio ac yn aelod o'u Pwyllgor Risg.

**HUW MORGAN**

Cyfarwyddwr anweithredol (Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol)

Mae Huw yn fanciwr â chymhwyster FCIB ac yn meddu ar dros 25 mlynedd o brofiad yn y sector bancio.

Yn gyn-bennaeth bancio busnes ar gyfer y DU ar gyfer HSBC, ar hyn o bryd mae'n gyfarwyddwr anweithredol banc ICICI UK plc, lle mae'n cadeirio'r pwyllgorau risg a chredyd. Mae'n cadeirio Oxbury FS plc, banc amaethyddol wedi'i leoli yng Nghaer. Mae hefyd yn cadeirio dau fusnes yng Nghaerdydd yn ActiveQuote Ltd ac Inspiretec Ltd.

Yn y gorffennol mae wedi eistedd ar Fyrddau Llywodraeth Cymru: Panel Gwasanaethau Ariannol Cymru a Pharth Menter Canol Caerdydd.

Mae Huw hefyd yn cefnogi Prifysgolion Aberystwyth a Chaerdydd; y cyntaf o'r rhain fel aelod o'r Bwrdd Cynghori ar Ddatblygu, yr olaf ar y Bwrdd Cynghori Diwydiannol.

BYWGRAFFIADAU CYFARWYDDWYR

**ROGER JEYNES**

Cyfarwyddwr anweithredol

Mae Roger Jeynes yn gyfarwyddwr anweithredol annibynnol ar gyfer Banc Datblygu Cymru ac mae'n aelod o'i bwyllgor buddsoddi. Ar hyn o bryd mae hefyd yn gwasanaethu ar fyrddau Downing Three VCT plc, Mapway Limited a Charborough Capital Limited, ac mae'n ymddiriedolwr elusen Lloyd Reason Foundation.

Roedd gyrfu gynnar Roger yn cynnwys nifer o rolau technegol, marchnata a rheoli cyffredinol gydag IBM, EMC a Pyramid Technology yn y DU, yr Eidal ac USA. Rhwng 1997 a 2006 ef oedd y prif weithredwr Interregnum plc, banc masnachwyr technoleg.

Yn y rôl hon, rheolodd y defnydd o gyfalaf buddsoddi sylweddol ar gyfer ystod eang o gwmnïau cam cynnar a rhestrwyd ar y Farchnad Fuddsoddi Amgen (AIM), a gwasanaethodd ar fyrddau mwy na dwsin o gwmnïau mewnfuddsoddi a sawl ymddiriedolaeth cyfalaf menter (YCMau).

Yn raddedig mewn mathemateg ym Mhrifysgol Sheffield ac yn Gymrawd o'r RSA, mae gan Roger dystysgrif mewn rheoli buddsoddiadau gan IIMR, ac roedd yn Athro Ymarfer Rheolaeth ym Mhrifysgol Anglia Ruskin rhwng 2008 a 2017.

**DAVID STAZIKER**

Prif Swyddog Ariannol

David sy'n arwain timau cyllid a TGCh mewnol Banc Datblygu Cymru.

Ymunodd â'r cwmni yn 2002 ac roedd ganddo nifer o rolau rheoli ar ochr buddsoddiadau'r busnes cyn cael ei benodi'n Brif Swyddog Ariannol yn 2018.

Cyn y Banc Datblygu, bu David yn gweithio yn PricewaterhouseCoopers a Gambit Corporate Finance.

Mae gan David radd a PhD mewn mathemateg gymhwysol, mae'n gymrawd o sefydliad Cyfrifwyr Siartredig yng Nghymru a Lloegr ac mae ganddo hefyd eu cymhwyster cyllid corfforaethol.

Mae David hefyd yn eistedd ar ein pwyllgor buddsoddi ac yn allanol mae'n Gyfarwyddwr Anweithredol Grŵp Pobl ac mae'n Gadeirydd ar eu Pwyllgor Buddsoddi.

**RHYS JONES**

Cyfarwyddwr Anweithredol

Mae Rhys Jones yn gyfarwyddwr anweithredol annibynnol ar gyfer Banc Datblygu Cymru, ymunodd â'r bwrdd ym mis Mawrth 2020.

Rhys yw cyd-sylfaenydd a Phrif Swyddog Masnachol SportPursuit, manwerthwr ar gyfer aelodau yn unig, sy'n canolbwyntio ar chwaraeon ar-lein gyda 6 miliwn o aelodau ledled y DU ac Ewrop.

Cyn dechrau SportPursuit yn 2011, bu Rhys yn gweithio yn OC&C Strategy Consultants a'r buddsoddwyr ecwiti twf yr UD, Summit Partners.

Mae gan Rhys radd Meistr dosbarth 1af mewn Peirianeg o Brifysgol Rhydychen.

**MARGARET LLEWELLYN OBE**

Cyfarwyddwr Anweithredol a Chadeirydd y Pwyllgor Buddsoddi

Mae Margaret yn gyfarwyddwr anweithredol ac yn Gadeirydd y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol.

Yn ystod ei gyrfu 30 mlynedd mae Margaret wedi gweithredu llinell gludo cynwysyddion llongau, terfynellau porthladdoedd a fflyd cludo ar ffyrdd. Am 9 mlynedd bu'n Ddirprwy Gadeirydd Porthladd Dover ac yn Gadeirydd Cronfa Bensiwn Bwrdd Harbwr Dover. Mae hi'n Gyfarwyddwr Datblygu SeaPort ac mae hi wedi dal nifer o swyddi uwch ym maes cludo, trafnidiaeth a logisteg.

Mae hi'n gymrawd o'r Sefydliad Siartredig Logisteg

a Thrafnidiaeth ac yn gyn 'Merch Gymreig y Flwyddyn'.

Ar hyn o bryd mae Margaret yn Gadeirydd Bwrdd Goruchwylio Network Rail a chyn hynny roedd yn Gadeirydd Bwrdd Cynghori Twristiaeth Cymru ac yn Is-gadeirydd Asiantaeth Datblygu Cymru. Yn 2004 derbyniodd OBE am wasanaethau i ddatblygu economaidd yng Nghymru.

Mae Margaret ar hyn o bryd yn aelod o Fwrdd Parth Menter Dyfrffordd y Ddau Gleddau, ac yn Aelod ar Banel Williams Rail Review ar ran yr Adran Drafnidiaeth.

**CAROL BELL**

Cyfarwyddwr Anweithredol a Chadeirydd y Pwyllgor Buddsoddi

Yn ddiwydiannwr ac ariannwr profiadol, dechreuodd Carol ei gyrfu yn y diwydiant olew a nwy cyn symud i fancio lle bu ganddi swyddi uwch gyda Credit Suisse First Boston, JP Morgan a'r Chase Manhattan Bank.

Carol yw Is-lywydd Amgueddfa Genedlaethol Cymru a hi yw'r fenyw gyntaf i wasanaethu ar fwrdd Cymdeithas Bêl-droed Cymru. Mae hi'n rhannu ei hamser rhwng gwasanaethu ar fyrddau corfforaethol ac elusennol yng Nghymru ac yn rhyngwladol ac ymchwil academaidd.

Ers cwblhau ei doethuriaeth yn 2005, mae Carol wedi datblygu ystod o ddiddordebau busnes ac elusennol.

Yn ystod 2019, daeth yn sylfaenydd gyfarwyddwr Chapter Zero, rhwydwaith i alluogi cyfarwyddwyr anweithredol i ymgysylltu â risg hinsawdd a chyflawni targedau ar gyfer allyriadau sero carbon net.

Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwyr

Dylid darllen yr hyn a ganlyn ar y cyd â chyfrifoldebau'r archwilydd a nodir yn eu hadroddiad ar dudalennau 104. Mae'r Cyfarwyddwyr yn gyfrifol am baratoi'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol yn unol â'r gyfraith a'r rheoliadau cymwys.

Mae cyfraith cwmnïau yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyfarwyddwyr baratoi datganiadau ariannol ar gyfer pob blwyddyn ariannol. O dan y gyfraith honno mae'n ofynnol i'r Cyfarwyddwyr baratoi'r datganiadau ariannol yn unol â'r Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (IFRSs) fel y'i mabwysiadwyd gan yr Undeb Ewropeaidd ac Erthygl 4 o'r Safonau Cyfrifyddu Rhyngwladol ("IAS") ac maent hefyd wedi dewis paratoi datganiad ariannol y rhiant-gwmni yn unol â Safon Fframwaith Datgelu 101 Datgelu Llai. O dan gyfraith cwmnïau rhaid i'r Cyfarwyddwyr beidio â chymeradwyo'r datganiadau ariannol oni bai eu bod yn fodlon eu bod yn rhoi barn wir a theg o sefyllfa'r Grŵp a'r Cwmni ac elw neu golled y Grŵp am y flwyddyn honno.

Wrth baratoi datganiadau ariannol y Grŵp, mae'n ofynnol i'r Cyfarwyddwyr:

- Ddethol a chymhwyso polisiau cyfrifyddu yn gywir;
- Gyflwyno gwybodaeth, gan gynnwys polisiau cyfrifyddu, mewn modd sy'n darparu gwybodaeth berthnasol, ddibynadwy, gymharol a dealladwy;
- Ddarparu datgeliadau ychwanegol pan nad yw cydymffurfiad â'r gofynion penodol mewn 'IFRS' yn ddigonol i alluogi defnyddwyr i ddeall effaith trafodion penodol, digwyddiadau ac amodau eraill ar sefyllfa ariannol a pherfformiad ariannol y Grŵp; a
- Gwneud asesiad o allu'r Grŵp i barhau fel busnes gweithredol.

Wrth baratoi datganiadau ariannol y rhiant Gwmni, mae'n ofynnol i'r Cyfarwyddwyr:

- Ddewis polisiau cyfrifyddu addas ac yna eu cymhwyso'n gyson;
- Wneud dyfarniadau ac amcangyfrifon cyfrifyddu sy'n rhesymol ac yn ddarvoudus;
- Nodi a ddilynwyd Fframwaith Adrodd Ariannol Datgelu Llai Safon 101, yn amodol ar unrhyw ymadawiadau perthnasol a ddatgelwyd ac a eglurir yn y datganiadau ariannol; a
- Pharatoi'r datganiadau ariannol ar sail busnes gweithredol oni bai ei bod yn amhriodol tybio y bydd y Cwmni yn parhau mewn busnes.

Cyfrifoldebau cyfarwyddwyr mewn perthynas â chofnodion cyfrifyddu a rheolaeth fewnol

Mae'r Cyfarwyddwyr yn gyfrifol am gadw cofnodion cyfrifyddu priodol sy'n ddigonol i ddangos ac egluro trafodion y Grŵp a datgelu sefyllfa ariannol y Grŵp a'r Cwmni gyda chywirdeb rhesymol ar unrhyw adeg a'u galluogi i sicrhau bod y datganiadau ariannol yn cydymffurfio â Deddf Cwmnïau 2006. Maent hefyd yn gyfrifol am ddiogelu asedau'r Grŵp a'r Cwmni ac felly am gymryd camau rhesymol ar gyfer atal a chanfod twyll ac afreoleidd-dra eraill.

Mae'r Cyfarwyddwyr yn gyfrifol am gynnal a chadw a chywirdeb y wybodaeth gorfforaethol ac ariannol sydd wedi'i chynnwys ar wefannau'r Grŵp. Gall deddfwriaeth yn y Deyrnas Unedig sy'n llywodraethu paratoi a lledaenu datganiadau ariannol fod yn wahanol i ddeddfwriaeth mewn awdurdodaethau eraill.

Mae pob un o'r Cyfarwyddwyr, lle rhestrir eu henwau ar dudalen 2 o'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol, yn cadarnhau, hyd eithaf eu gwybodaeth:

- Bod y datganiadau ariannol, a baratowyd yn unol â'r fframwaith adrodd ariannol perthnasol, yn rhoi barn wir a theg o'r asedau, y rhwymedigaethau a sefyllfa ariannol ac elw'r Grŵp a'r Cwmni;
- Mae'r Adroddiad Strategol a gynhwysir yn yr adroddiad blynyddol yn cynnwys adolygiad teg o ddatblygiad a pherfformiad y busnes a sefyllfa'r Grŵp, ynghyd â disgrifiad o'r prif risgiau a'r ansicrwydd sy'n ei wynebu; a
- Mae'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol, o'i hystyried yn eu cyfanrwydd, yn deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy ac yn darparu'r wybodaeth sy'n angenrheidiol i gyfranddalwyr y Cwmni asesu sefyllfa, perfformiad, model busnes a strategaeth y Grŵp a'r Cwmni.

Busnes gweithredol

Mae gan y Cyfarwyddwyr a wasanaethodd yn ystod y flwyddyn ddisgwyliad rhesymol bod gan y Cwmni a'r Grŵp adnoddau digonol i barhau mewn bodolaeth weithredol hyd y gellir rhagweld. Mae'r Cyfarwyddwyr wedi gwneud asesiad o fusnes gweithredol, gan ystyried perfformiad cyfredol a rhagolygon y Grŵp, a ystyriodd effaith pandemig Covid-19 a'r broses Brexit barhaus, gan ddefnyddio'r wybodaeth sydd ar gael hyd at ddyddiad cyhoeddi'r datganiadau ariannol hyn.

Fel rhan o'r asesiad hwn, ystyriodd y Bwrdd:

- Hylifedd yr amrywiol gronfeydd y mae'r Grŵp yn eu rheoli er mwyn cefnogi cwsmeriaid presennol a chwsmeriaid newydd trwy gyfnod o straen hirfaith;
- Cyllid arall ar gael i fusnesau yng Nghymru a Gogledd Ddwyrain / Gorllewin Lloegr trwy'r sectorau cyhoeddus a phreifat;
- Trafodaethau cyllido parhaus gyda Llywodraeth Cymru ar gyfer cronfeydd yn y dyfodol;
- Modelau ariannol a ragwelir ar gyfer yr amrywiol gronfeydd y mae'r Grŵp yn eu rheoli a gofynion ad-dalu cyllidwyr y Grŵp;
- Y gwarged a ragwelir a'r cronfeydd wrth gefn croniedig ar gyfer ei fusnes gwasanaethau;
- Gwytnwch gweithredol swyddogaethau critigol y Grŵp gan gynnwys ei systemau TG a'r gallu i'r busnes weithredu fel arfer ar sail "gweithio gartref";
- Asesiad o sylfaen cyflenwyr y Grŵp, gan ystyried unrhyw bwyntiau methiant unigol gan ganolbwyntio ar gyflenwyr sy'n profi straen ariannol. Roedd hyn yn cynnwys ystyried cynlluniau wrth gefn pe bai cyflenwyr yn cael eu hystyried mewn perygl;
- Yr amgylchedd rheoleiddio a chyfreithiol ac unrhyw risgiau ymddygiad posibl a allai godi;
- O ganlyniad i'r asesiad hwn, mae'r Cyfarwyddwyr o'r farn ei bod yn briodol mabwysiadu sail busnes gweithredol cyfrifyddu wrth baratoi'r Cwmni a Datganiadau Ariannol Cyfunol.

Datganiad hyfywedd tymor hir

Gweinidogion Cymru sy'n berchen ar Fanc Datblygu Cymru ccc ac mae ei barhad fel endid yn y pen draw yn ôl disgrisiwn Llywodraeth Cymru sydd mewn grym. Mae'r Bwrdd yn tybio bod y Grŵp wedi cael cefnogaeth Llywodraeth Cymru ac y bydd yn parhau i wneud hynny ac y bydd ei drefniadau cyllido, sy'n cynrychioli 100% o gyllid ad-daladwy'r Grŵp, yn aros yn eu lle.

Mae'r Cyfarwyddwyr wedi seilio eu hasesiad hyfywedd ar gynllun corfforaethol tymor hir y Grŵp, sy'n cael ei ddiweddarau a'i gymeradwyo'n flynyddol gan y Bwrdd. I fod yn fusnes hyfyw, dylai deimlo lefel uchel o hyder y gellir rheoli risgiau diddyledrwydd a hylifedd yn effeithiol, sy'n golygu bod yn rhaid i'r Grŵp ariannu ei fantolen yn llwyddiannus a dal cyfalaf a hylifedd digonol dros y cyfnod cyfan a gwmpesir gan ei ddatganiad hyfywedd.

Mae'r Cyfarwyddwyr wedi ailasesu'r cyfnod hyfywedd tymor hir a phenderfynodd fod cyfnod asesu o dair blynedd yn gyfnod priodol i ddarparu ei ddatganiad hyfywedd yn hytrach na'r pum mlynedd a ddefnyddiwyd o'r blaen. Ystyriar mai'r cyfnod tair blynedd yw'r mwyaf. mae'r Bwrdd o'r farn y gall ffurfio barn resymol o'r amgylchedd gwleidyddol a macro-economaidd tebygol a gyrwyr allweddol cysylltiedig o ran perfformiad busnes ac mae'n unol ag arfer y farchnad.

Disgrifir sefyllfaoedd hylifedd a chyfalaf y Grŵp yn nodiadau 19 ac 20 yn y drefn honno. Mae'r Grŵp yn cynhyrchu cynllun corfforaethol 5 mlynedd sy'n ymgorffori rhagolygon ariannol 5 mlynedd ar gyfer gwasanaethau'r busnes. Mae'r rhagolygon rhain yn cael eu diweddarau yn flynyddol ac maent yn seiliedig ar incwm a threuliau cronfeydd presennol yn unig. Cynhaliwyd un broses asesu fel y nodir uchod ar gyfer cwmni gweithredol, ond ar gyfer y cyfnod hyfywedd tymor hwy o dair blynedd, a oedd yn ystyried effaith pandemig Covid-19 a'r broses Brexit barhaus. Roedd yr ystyriaethau allweddol a wnaed ar gyfer hyfywedd tymor hir y Grŵp yn gysylltiedig â'r tebygolrwydd o barhau i ddarparu cronfeydd buddsoddi gan Lywodraeth Cymru, y risg o golli'r cronfeydd buddsoddi presennol yn ogystal â'r heriau gweithredol, megis gweithio gartref, a grëwyd o ganlyniad i Covid-19. O ganlyniad i'r asesiad hwn, mae'r Cyfarwyddwyr yn fodlon bod gan y Grŵp ddigon o hylifedd i barhau i fuddsoddi am o leiaf tair blynedd a bod ei fusnes gwasanaethau yn parhau i fod mewn gwarged cronus trwy gydol y cyfnod hwn.

Yn seiliedig ar y senarios hyn, mae gan y Cyfarwyddwyr ddisgwyliad rhesymol y bydd y Grŵp yn parhau i weithredu ac yn cyflawni ei rwymedigaethau wrth iddynt gwmpo'n ddyledus dros y cyfnod o dair blynedd o dan sylw.

Cyfrifoldeb corfforaethol a chymdeithasol

Gellir gweld manylion polisiau, gweithgareddau a nodau'r Grŵp yn y maes hwn yn ein hadroddiad Busnes Cyfrifol ar dudalen 49.

Cyfraniadau gwleidyddol

Ni wnaeth y Grŵp unrhyw roddion gwleidyddol yn ystod 2020 (2019: £ dim).

Rhoddion a lletygarwch

Ni wnaeth y Grŵp roi unrhyw roddion. Roedd gwerth cronns rhoddion a lletygarwch a dderbyniwyd gan staff yn llai na £20,000 yn ystod 2020 (2019 yn llai na £20,000).

Taliadau diswyddo

Mae'r taliadau diswyddo cronns a wnaed yn y flwyddyn gan y Grŵp yn llai na £300,000 (2019: llai na £300,000).

Colledion / colledion benthyciad gwaredu datgeliad ecwiti

Gwnaeth y Grŵp £10,021,820 o ddileadau benthyciad ac ecwiti ac fe'u cymeradwywyd gan y Cyfranddaliwr yn ystod y flwyddyn (2019 £2,056,000).

Cydnabyddiaeth ariannol Cyfarwyddwyr

Datgelir manylion cydnabyddiaeth ariannol y Cyfarwyddwyr yn nodyn 7 o'r datganiadau ariannol.

Indemniadau cyfarwyddwyr

Mae'r Cwmni wedi gwneud darpariaethau indemniad trydydd parti cymwys er budd holl Gyfarwyddwyr y Cwmni a'i is-gwmnïau. Roedd y rhain mewn grym yn ystod y flwyddyn ariannol ac fe wnaethant barhau mewn grym ar ddyddiad cymeradwyo'r datganiadau ariannol. Mae cyfansoddiad y Banc Datblygu Cymru ccc yn cynnwys Erthyglau'r Cwmni a'r Ddogfen Fframwaith rhwng y Banc Datblygu Cymru ccc a Gweinidogion Cymru.

Datganiad o ddatgelu gwybodaeth i'r archwilydd

Hyd y gŵyr pob Cyfarwyddwr ar ddyddiad cymeradwyo'r adroddiad hwn, nid oes unrhyw wybodaeth archwilio berthnasol, sef gwybodaeth sydd ei hangen ar yr archwilydd mewn cysylltiad â pharatoi'r adroddiad hwn, nad yw'r archwilydd yn ymwybodol ohono. Mae pob un o'r Cyfarwyddwyr wedi cymryd yr holl gamau y dylent fod wedi'u cymryd fel Cyfarwyddwyr er mwyn gwneud eu hunain yn ymwybodol o unrhyw wybodaeth archwilio berthnasol ac i sefydlu bod yr awdur yn ymwybodol o'r wybodaeth honno.

Archwilwyr

Cynigir rhoi cynnig gerbron cyfarfod ynghylch penodi'r archwilydd yn y Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol sydd i ddod.

Cymeradwywyd gan y Bwrdd Cyfarwyddwyr ac fe'i llofnodwyd ar ran y Bwrdd.



Judi Oates

Ysgrifennydd y Cwmni
29 Gorffennaf 2020

DATGANIAD LLYWODRAETHU CORFFORAETHOL

Mae cyfansoddiad Banc Datblygu Cymru ccc yn cynnwys ei Erthyglau Cymdeithasu a Dogfen Fframwaith rhwng Banc Datblygu Cymru ccc a Gweinidogion Cymru.

Mae'r Cyfarwyddwyr yn cydnabod pwysigrwydd llywodraethu corfforaethol cadarn. Yn ystod 19/20, gofynnodd a derbyniodd y Bwrdd yn benodol am adroddiad manwl yn ymwneud â graddau cydymffurfiaid Banc Datblygu Cymru ccc â darpariaethau Cod Llywodraethu Corfforaethol y DU 2018. Canfuwyd bod y Grŵp yn cydymffurfio â phob agwedd ar y cod sy'n berthnasol iddo. Nodwyd hefyd bod y Grŵp wedi cydymffurfio â mwyafrif o'r gofynion llawn sy'n weddill yng Nghod 2018 sy'n berthnasol i endidau mawr a / neu restredig. Lle nad oedd cydymffurfiaid, roedd y Cyfarwyddwyr o'r farn ei bod yn briodol naill ai oherwydd bod amgylchiadau'r Grŵp yn wahanol i endid mawr neu restredig neu y byddai angen amser a chostau sylweddol.

Mae Cod Llywodraethu Corfforaethol y DU ar gael gan y Cyngor Adrodd Ariannol. Mae Cod Llywodraethu Corfforaethol y DU yn darparu arweiniad ar ystod o faterion i sicrhau arferion effeithiol gan y Bwrdd.

Ar wahân i'r rhai a nodir yn yr adroddiad blynyddol hwn, nid yw'r Bwrdd yn ymwybodol o unrhyw wryadau o agweddau perthnasol y Cod yn y cyfnod er 1 Ebrill 2019 i'r graddau y mae'n berthnasol i Fanc Datblygu Cymru ccc.

Ar gyfer Banc Datblygu Cymru, mae llywodraethu corfforaethol da yn ymwneud â sicrhau bod y Grŵp yn cyd-fynd ag amcanion ei gyfranddaliwr ac y bydd gweithredu'r strategaeth a fabwysiadwyd yn sicrhau bod y Grŵp yn gynaliadwy ac y gellir ail-fuddsoddi'r enillion o'i gronfeydd, a fydd ochr yn ochr â chronfeydd a buddsoddwyr newydd eraill, yn galluogi'r Grŵp i barhau i fuddsoddi yn y tymor hir.

Rôl a chyfrifoldeb Bwrdd Cyfarwyddwyr y Cwmni

Arweinir Banc Datblygu Cymru ccc gan Fwrdd y Cyfarwyddwyr sydd, gyda'i gilydd yn gyfrifol am gynaliadwyedd tymor hir y Grŵp ac, mewn ymgynghoriad â Gweinidogion Cymru, am gylich gwaith a strategaeth y Grŵp.

Mae'r Bwrdd yn cynnwys naw Cyfarwyddwr gan gynnwys saith sy'n gyfarwyddwyr anweithredol annibynnol.

Mae gan ein Bwrdd a'n Pwyllgorau'r cydbwysedd priodol o sgiliau, profiad ac annibyniaeth i'w galluogi i gyflawni eu dyletswyddau a'u cyfrifoldebau yn effeithiol. Mae'r Bwrdd o'r farn bod y Cadeirydd yn annibynnol pan y'i penodwyd a bod yr holl gyfarwyddwyr anweithredol yn annibynnol at ddiobenion y Cod. Mae gan Weinidogion Cymru'r hawl i benodi Sylwedydd i fynychu cyfarfodydd y Bwrdd fel eu cynrychiolydd.

Adolygodd y Bwrdd yr amserlen o faterion a neilltuwyd ar gyfer y Bwrdd ym mis Tachwedd 2018 fel rhan o gytuno ar ddogfen fframwaith newydd gyda Gweinidogion Cymru. Bydd y rhain yn cael eu hadolygu eto yn 2020, pan dderbynnir y Llythyr Cylch Gwaith nesaf gan y Llywodraeth. Mae'r materion a neilltuwyd ar gyfer y Bwrdd yn cynnwys strategaeth, strwythur a chyfalaf cwmnïau, adroddiadau a rheolaethau ariannol, rheoli risg a rheolaethau mewnol, aelodaeth y Bwrdd a phenodiadau eraill, tâl, dirprwyo awdurdod, llywodraethu corfforaethol, penodi cyngorwyr proffesiynol, ymglyfreitha ac yswiriant.

Mae ein cyfarwyddwyr anweithredol yn craffu ar berfformiad rheolwyr wrth gyflawni amcanion y cytunwyd arnynt. Mae'r Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol yn gyfrifol am osod lefelau priodol o dâl ar gyfer cyfarwyddwyr gweithredol a staff mewn ymgynghoriad â Gweinidogion Cymru. Esbonnir hyn ymhellach yn Adroddiad y Pwyllgor Taliadau ar dudalen 91.



Mae'r Cadeirydd yn gyfrifol am arwain y Bwrdd a'i drafodaethau ac am annog trafodaeth a herio agored. Mae'r Prif Weithredwr yn arwain yr Uwch Dîm Rheoli wrth redeg y busnes o ddydd i ddydd a gweithredu strategaeth.

Fel sefydliad a ariennir gan arian cyhoeddus mae'n ofynnol i'r Banc gydymffurfio â'r egwyddorion a osodir yn Rheoli Arian Cyhoeddus Cymru: llyw.cymru/rheoli-arian-cyhoeddus-cymru.

Y Prif Weithredwr yw'r Swyddog Cyfrifyddu. Mae cyfrifoldebau Swyddog Cyfrifyddu yn cynnwys cyfrifoldeb am briodoldeb a rheoleidd-dra'r arian cyhoeddus.

Yr Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol ("UGA") yw Huw Morgan. Cyfrifoldebau'r UGA yw gweithio'n agos gyda'r Cadeirydd, gweithredu fel cyfryngwr ar gyfer Cyfarwyddwyr eraill yn ôl yr angen a chwrdd â Chyfarwyddwyr Anweithredol eraill i adolygu perfformiad y Cadeirydd.

Cynhaliwyd yr ymarfer i werthuso perfformiad y Cadeirydd trwy holiadur. Trafodwyd y canlyniadau ymhlith y cyfarwyddwyr anweithredol dan arweiniad yr UGA a'u cyfleu i'r Cadeirydd.

Penodi a diswyddo Cyfarwyddwyr y Cwmni

Mae'r Ddogfen Fframwaith yn darparu bod penodiad y Cadeirydd a'r Prif Weithredwr yn gofyn am gadarnhad ysgrifenedig Cyfarwyddwr Cyffredinol adran noddî'r Grŵp, megis yr Economi ar hyn o bryd.

Sgiliau ac adnoddau naturiol

Yn ystod y cyfnod ailbenodwyd Iraj Amiri a Roger Jaynes am dymor o dair blynedd gan ddechrau ym mis Medi a mis Tachwedd 2019 yn y drefn honno.

Ailbenodwyd Huw Morgan hefyd am dymor o dair blynedd gan ddechrau ym mis Tachwedd 2019 ar y ddealltwriaeth mai hwn fydd y tymor olaf.

Yn dilyn ymarfer recriwtio a gynhaliwyd gan ymgynghorydd chwilio annibynnol, penodwyd Rhys Jones ar y Bwrdd ar 1 Mawrth 2020 am dymor o dair blynedd.

Gellir gweld bywgraffiadau llawn holl aelodau'r Bwrdd yn: bancdatblygu.cymru/about-us/people-and-teams.

Mae pob penodiad a wneir i'r Bwrdd, Pwyllgorau'r Bwrdd a'r Pwyllgorau Gweithredol yn seiliedig ar amrywiaeth y cyfraniad, y profiad a'r sgiliau gofynnol, waeth beth fo'u rhyw, hil neu unrhyw feini prawf eraill.

Ethol ac ail ethol Cyfarwyddwyr yn Flynyddol

Yng Nghyfarfod Cyffredinol Blynyddol 2019 ail-etholwyd Iraj Amiri, Roger Jaynes a Huw Morgan yn unol â gofynion Erthyglau'r Cwmni.

Gwybodaeth am y Bwrdd

Rhoddir diweddariadau i bob Cyfarwyddwr ar ddatblygiadau llywodraethu corfforaethol, newidiadau deddfwriaethol a rheoliadol, a gwybodaeth am ddiwydiant a thechnegol perthnasol Cyflenwir y wybodaeth briodol i'r Bwrdd mewn modd amserol i'w alluogi i gyflawni ei ddyletswyddau ac mae unrhyw wybodaeth bellach ar gael yn rhwydd i'r holl Gyfarwyddwyr. Mae'r Bwrdd yn derbyn papurau bwrdd a gwybodaeth yn electronig i gynyddu effeithlonrwydd, cyfrinachedd a chynaliadwyedd.

Pwyllgorau'r Bwrdd

Mae'r Bwrdd wedi sefydlu tri phwyllgor Bwrdd i sicrhau bod penderfyniadau cadarn ac effeithiol o fewn strwythur y Grŵp, yn benodol Archwilio a Risg, Pwyllgorau Cydnabyddiaeth Ariannol ac Enwebu. Mae'r Bwrdd wedi cymeradwyo cylch gorchwyl ar gyfer pob pwyllgor.

ADRODDIAD Y PWYLLGOR ARCHWILIO A RISG

Y Pwyllgor Archwilio a Risg sydd â'r prif gyfrifoldeb am sicrhau cywirdeb datganiadau ariannol y Grŵp ac effeithiolrwydd ein rheolaeth risg a'n rheolaethau mewnol. Mae hefyd yn rhoi sicrwydd i'r Cyfranddaliwr mewn perthynas â threfniadau llywodraethu, rheolaeth a rheoli risg.

Cyfansoddiad aelodaeth, sgiliau a chyfarfodydd

Mae Pwyllgor Archwilio a Risg Grŵp Banc Datblygu Cymru yn cynnwys tri chyfarwyddwr anweithredol:

- Iraj Amiri (Cadeirydd)
- Margaret Llewellyn OBE
- Huw Morgan

Mae'r Bwrdd o'r farn mai'r Cadeirydd yw arbenigwr ariannol y Pwyllgor a bod ganddo brofiad diweddar a pherthnasol yn y sector gwasanaethau ariannol sy'n angenrheidiol ar gyfer y rôl.

Mae'n gyfrifydd sy'n meddu ar gymwysterau proffesiynol. Mae'r Bwrdd hefyd o'r farn bod aelodau eraill y Pwyllgor yn gymwys mewn materion ariannol a bod ganddynt wybodaeth a phrofiad sy'n berthnasol i'r sectorau y mae Grŵp Banc Datblygu Cymru yn gweithredu ynddynt. Gellir gweld bywgraffiadau aelodau'r Pwyllgor ar dudalennau 78-81 sy'n rhoi mwy o fanylion am eu sgiliau a'u cefndir.

Cyfarfu'r Pwyllgor Archwilio a Risg 5 gwaith yn ystod 19/20. Mynychir hwn gan Brif Weithredwr Banc Datblygu Cymru ccc, Prif Swyddog Ariannol a Chyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol, ynghyd â'r archwilwyr mewnol ac allanol, ac arsylwr o Lywodraeth Cymru. Mae gan yr archwilwyr mewnol ac allanol fynediad uniongyrchol at Gadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg ac maent yn cwrdd â'r Pwyllgor heb i'r rheolwyr fod yn bresennol o leiaf unwaith y flwyddyn.

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor

Pwrpas y Pwyllgor yw monitro ac adolygu trefniadau adrodd ariannol y Grŵp, effeithiolrwydd ei fframwaith rheolaethau mewnol a rheoli risg, y prosesau archwilio mewnol ac allanol a pholisiau cywirdeb a seinio rhybudd. Mae Cadeirydd y Pwyllgor yn gweithredu fel y pwynt cyswllt os yw'r pryder seinio rhybudd yn ymwneud â'r Uwch Dîm Rheoli. Mae'r Pwyllgor yn adrodd i'r Bwrdd ar ei weithgareddau ac yn gwneud argymhellion i'r Bwrdd, ac mae'r rhain oll wedi'u derbyn yn ystod y flwyddyn.

Mae'r Pwyllgor yn darparu adroddiad blynyddol i Bwyllgor Llywodraethu Corfforaethol Llywodraeth Cymru ar ei waith ac yn cadarnhau digonolrwydd y trefniadau archwilio a'r sicrwydd a roddir gan y Prif Weithredwr mewn perthynas â llywodraethu, rheoli risg a threfniadau rheoli.

Nodir dyletswyddau a chyfrifoldebau allweddol y Pwyllgor Archwilio a Risg:

Adroddiad / Datganiad	Pwrpas
Adrodd ariannol	<ul style="list-style-type: none"> • Monitro cywirdeb y datganiadau ariannol ac adolygu polisiau cyfrifyddu critigol. • Asesu a herio amcangyfrifon a dyfarniadau cyfrifyddu gan reolwyr wrth baratoi'r datganiadau ariannol. • Ystyried a herio'r asesiad busnes gweithredol a'r hyfywedd tymor hir a baratowyd gan y rheolwyr. • Adolygu a monitro unrhyw addasiadau sylweddol sy'n codi o'r archwiliad allanol. • Adolygu'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol ac adroddiadau ariannol eraill. Cynghori'r Bwrdd ynghylch a yw'n deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy, o'i gymryd yn ei gyfanrwydd.
Archwiliad allanol	<ul style="list-style-type: none"> • Goruchwyllo'r berthynas gyda'r archwilydd allanol, gan gynnwys cydnabyddiaeth, telerau ymgysylltu ac ystyried effeithiolrwydd, annibyniaeth a gwrthrychedd. • Cytuno ar y polisi ar gyfer darparu gwasanaethau heblaw gwasanaethau archwilio. Herio a chytuno ar y cynllun archwilio allanol. • Gwneud argymhellion i'r Bwrdd ynghylch ailbenodi a symud yr archwilydd allanol. • Adolygu canfyddiadau archwilio ac ystyried ymatebion rheolwyr i unrhyw ganfyddiad neu argymhellion.
Rheolaethau mewnol a risg	<ul style="list-style-type: none"> • Goruchwyllo trefniadau rheolwyr ar gyfer sicrhau digonolrwydd ac effeithiolrwydd rheolaethau mewnol, adrodd ar reolaeth ariannol a rheoli risg a dull y rheolwyr o fynd i'r afael â gwendidau rheoli. • Adolygu a chymeradwyo'r rheolaeth fewnol, rheoli risg a datganiadau sicrwydd eraill yn yr adroddiad blynyddol.
Uniondeb gan gynnwys seinio rhybudd	<ul style="list-style-type: none"> • Adolygu'r trefniadau seinio rhybudd a derbyn adroddiadau ar achosion o seinio rhybudd. • Adolygu'r gofrestr a'r trefniadau Rhoddion a Lletygarwch.
Archwiliad mewnol	<ul style="list-style-type: none"> • Cymeradwyo dewis a phenodi archwilwyr mewnol. • Cymeradwyo'r cynllun gwaith blynyddol a derbyn adroddiadau ar feysydd gwaith unigol. • Monitro ymatebion rheolwyr i ganfyddiadau ac argymhellion. • Monitro effeithiolrwydd y swyddogaeth archwilio fewnol.
Llywodraeth Cymru	<ul style="list-style-type: none"> • Mae arsylwr o Lywodraeth Cymru yn mynychu pob cyfarfod ac yn cael yr wybodaeth ddiweddaraf am bob agwedd o waith y Pwyllgor. • Cyflwynir adroddiad blynyddol i Bwyllgor Llywodraethu Corfforaethol Llywodraeth Cymru yn nodi manylion gwaith y Pwyllgor ac yn rhoi sicrwydd ynghylch digonolrwydd y trefniadau archwilio a hefyd ar y sicrwydd a ddarperir gan y Prif Weithredwr a'r uwch dîm rheoli mewn perthynas â threfniadau llywodraethu a rheoli.

Materion adrodd arwyddocaol ar y Datganiad Ariannol

Wrth ymgymryd â'i rôl o fonitro datganiadau ariannol y Grŵp, adolygodd y Pwyllgor a oedd polisiau cyfrifyddu addas wedi'u mabwysiadu ac a oedd y rheolwyr wedi gwneud amcangyfrifon a dyfarniadau cyfrifyddu priodol. Gan ystyried arsylwadau'r archwilydd allanol, ystyriodd y Pwyllgor nifer o faterion arwyddocaol mewn perthynas â'r datganiadau ariannol ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020, a nodir isod. Mae'r mwyafrif o'r materion hyn yn gylchol ac felly'n cael eu hystyried gan y Pwyllgor Archwilio a Risg yn barhaus sail gydag effaith y pandemig Covid-19 yn ffactor arall i'w ystyried ar gyfer bob mater.

Prisio portffolio benthyciadau Cymorth i Brynu – Cymru

Bu'r Pwyllgor yn ystyried ac yn herio'r rhagdybiaethau allweddol a gymhwyswyd gan reolwyr yn cyfrifo gwerth teg portffolio benthyciadau Cymorth i Brynu – Cymru. Roedd hyn yn cynnwys rhagdybiaethau tueddiadau mynegai prisiau tai (MPT) yn y dyfodol, yn dilyn effaith Covid-19 ar ragolygon MPT, a'r ffactor disgownt a ddefnyddir. Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y gwerth teg yn briodol.

Darpariaethau ar gyfer amharu'r llyfr benthyciadau (Darpariaeth colli credyd disgwylidig) o dan IFRS 9

Bu'r Pwyllgor yn ystyried ac yn herio'r fethodoleg ddarparu a gymhwyswyd gan reolwyr gan gynnwys canlyniadau colledion benthyciad ystadegol i gefnogi'r ddarpariaeth amharu ac roeddent yn fodlon bod y dulliau amcangyfrif yn briodol.

Bu'r pwyllgor yn ystyried ac yn herio'r ddarpariaeth amharu sydd wedi'i chynabod yn y datganiadau ariannol a'r sail ar gyfer cyfrifo colledion credyd disgwylidig o dan IFRS 9. Roedd hyn yn cynnwys y dull ar gyfer pennu cynnydd sylweddol mewn risg credyd a chymhwyso dyfarniad rheolwyr mewn perthynas â darpariaethau penodol. Adolygodd y Pwyllgor hefyd briodoldeb troshaen heb ei fodelu ynghylch effaith y pandemig Covid-19 a gymhwyswyd i'r ddarpariaeth colli credyd disgwylidig. Ystyriwyd sensitifrwydd cyfrifiad y ddarpariaeth i ragdybiaethau amrywiol, gan gynnwys effaith senarios economaidd amgen sy'n edrych i'r dyfodol. Roedd y Pwyllgor yn fodlon â digonolrwydd y darpariaethau a gofnodwyd yn y datganiadau ariannol a bod y rhagdybiaethau dyfarniadau a gymhwyswyd gan y Rheolwyr yn briodol. Nodir y datgeliad sy'n ymwneud â'r ddarpariaeth amhariad yn nodyn 16 i'r datganiadau ariannol.

Busnes gweithredol

Ystyriodd y Pwyllgor Rheoli ac Archwilio agwedd y Rheolwyr tuag at, a chasgliadau, asesiad o allu'r Grŵp i barhau fel busnes gweithredol.

Mae'r cyfnod asesu busnes gweithredol yn cwmpasu'r cyfnod hyd at 30 Medi 2021, 12 mis ar ôl llofnodi'r Adroddiad Blynyddol a'r Datganiadau Ariannol ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2020. Ystyriodd yr asesiad sefyllfa gyfalaf gyfredol y Grŵp a gofynion hylifedd sy'n cwmpasu'r cyfnod asesu busnes gweithredol, gan gynnwys ystyried effaith pandemig Covid-19 a Brexit. Mae'r ystyriaethau manwl a gymerwyd gan y Bwrdd wrth lunio ei asesiad busnes gweithredol wedi'u nodi ar dudalennau 83 yn adroddiad y Cyfarwyddwyr. Roedd y Pwyllgor yn fodlon bod digon o arian buddsoddi ar gael i ateb y rhagolygon o ran y galw am fuddsoddiad hyd at 30 Medi 2021 ac nad oes unrhyw broblemau perfformiad ag unrhyw un o gontractau rheoli cronfeydd y Grŵp. Roedd y Pwyllgor hefyd yn fodlon y byddai digon o warged yn cael ei gynhyrchu gan y busnes gwasanaethau a chyfalaf gweithio cysylltiedig i dalu'r holl gostau gweithredu hyd at 30 Medi 2021. Argymhellodd yr Pwyllgor Rheoli ac Archwilio y dylai'r Bwrdd gefnogi'r casgliad ei bod yn parhau i fod yn briodol paratoi'r datganiadau ariannol ar a sail busnes gweithredol.

Rheoleidd-dra

Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod rheolaethau priodol ar waith i sicrhau bod gwariant y Grŵp yn cydymffurfio â gofynion y Trefniant Rheoli fel y'u nodwyd gan Weinidogion Cymru.

Cydnabod refferniw

Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod cydnabod refferniw mewn perthynas â gwredu ecwiti yn briodol a'i fod yn cael ei ategu gan ddogfennaeth angenrheidiol.

Rheolau cyllido Ewropeaidd

Ariennir y gronfa fwyaf a weithredir gan y Grŵp yn rhannol gan Gronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop ac mae meini prawf penodol ar gyfer cymhwysedd buddsoddiadau. Gofynnodd y Pwyllgor am sicrwydd gan reolwyr bod yr holl fuddsoddiadau a wneir yn cwrdd â'r meini prawf. Roedd y Pwyllgor yn fodlon bod rheolaethau priodol ar waith i sicrhau bod arian yn cael ei fuddsoddi mewn busnesau cymwys.

Prisio buddsoddiadau ecwiti

Mae FRS 9 yn ei gwneud yn ofynnol i bob buddsoddiad ecwiti gael ei ddal ar werth teg yn unol ag IFRS 13. Bu'r Pwyllgor yn ystyried ac yn herio sut roedd rheolwyr wedi defnyddio'r Canllawiau Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter Ryngwladol (a adwaenir yn aml fel IPEV) ac yn fodlon eu bod wedi'u cymhwyso'n briodol. Nodir y datgeliadau sy'n ymwneud â'r addasiad gwerth teg yn nodiadau 13 ac 19 i'r datganiadau ariannol.

Gweithredu IFRS 16

Diweddarwyd y Pwyllgor ar effaith o fabwysiadu cyfrifo Prydlesi safonol FRS 16, sy'n berthnasol ar gyfer cyfnodau adrodd sy'n dechrau ar 1 Ionawr 2019 neu ar ôl hynny. Roedd y Pwyllgor yn fodlon bod y safon adrodd newydd wedi'i gweithredu'n briodol.

Buddsoddiad yng Nghronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru (CBGBC)

Adolygodd y Pwyllgor y broses o drosglwyddo gwerth teg CBGBC o'i safle archwiliedig ar ddiwedd y flwyddyn ar 31 Rhagfyr 2019 i 31 Mawrth 2020. Adolygodd a heriodd y Pwyllgor sut roedd y Rheolwyr wedi defnyddio'r Canllawiau Rhyngwladol ar gyfer Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (EPCM) ac yn fodlon eu bod wedi'u cymhwyso'n briodol.

Perfformiad y Pwyllgor Archwilio a Risg

Mae perfformiad y Pwyllgor Archwilio a Risg yn cael ei adolygu bob blwyddyn trwy holiadur a anfonir at yr holl Gyfarwyddwyr ac uwch reolwyr. Adolygir y canlyniadau a lle bo angen cytunir ar gynllun gweithredu i fynd i'r afael ag unrhyw faterion a godir. Daeth yr asesiad i'r casgliad bod y Pwyllgor wedi bod yn effeithiol yn ystod y flwyddyn.

Adolygiad o'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol

Cyfarfu'r Pwyllgor Archwilio a Risg ar 8 Gorffennaf 2020 i gynnal adolygiad manwl o ddrافت o'r adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol, cyn i'r drafft terfynol gael ei gyflwyno i'r Bwrdd ar 29 Gorffennaf 2020. Yn dilyn y trafodaethau hyn, cynghorodd y Pwyllgor y Bwrdd bod yr adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol, a gymerir yn eu cyfarwydd, yn deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy ac yn argymhell eu cymeradwyo i'r Bwrdd.

Archwiliad Allanol

Mae gan yr archwilydd allanol a'r Grŵp gamau diogelu i sicrhau annibyniaeth a gwrthrychedd yr archwiliad allanol. Mae gan y Grŵp bolisi i sicrhau bod y gwasanaethau heblaw archwiliadau a ddarperir gan yr archwilydd allanol yn briodol. Mae'r polisi'n nodi natur y gwaith y gall yr archwilydd allanol ei wneud gydag unrhyw aseiniadau sydd â ffioedd uwchlaw terfyn diffiniedig sy'n gofyn am gymeradwyaeth ymlaen llaw gan y Pwyllgor Archwilio a Risg.

Mae'r cyfanswm a dalwyd i'r archwilydd allanol yn 2020 wedi'i nodi yn nodyn 6 i'r datganiadau ariannol.

Mae aelodau'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn cyfarfod o leiaf unwaith y flwyddyn heb i'r rheolwyr fod yn bresennol, gyda'r archwilydd allanol. Mae'r Pwyllgor hefyd yn cynnal asesiad ffurfiol o berfformiad yr archwilydd allanol bob blwyddyn. Yn 2020 ni chodwyd unrhyw faterion arwyddocaol ac ystyriwyd bod eu perfformiad yn foddhaol.

Mae gan y Grŵp bolisi o dendro'r archwiliad allanol bob pum mlynedd. Cynhaliwyd ymarfer caffael manwl yn ystod blwyddyn ariannol 2016, ac ailbenodwyd y perigloraidd, Deloitte. Bydd ymarfer caffael newydd yn cael ei wneud yn ystod blwyddyn ariannol 2021.

Archwiliad mewnol

Yn ystod 2018, yn dilyn ymarfer caffael llwyddiannus, penodwyd PricewaterhouseCoopers fel ein harchwilydd mewnol annibynnol i gynnal ein swyddogaeth archwilio fewnol. Mae'r penodiad hwn yn parhau tan ddiwedd Mehefin 2022, gydag opsiwn i dorri yn y drydedd flwyddyn. Mae'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn adolygu'r Cynllun Archwilio Mewnol ac yn sicrhau bod gan yr archwilydd fynediad priodol at wybodaeth i'w galluogi i gyflawni eu gweithgareddau archwilio yn effeithiol, ac yn unol â'r safonau proffesiynol perthnasol. Adolygir yr holl ganfyddiadau yn brydlon a chaiff ymateb y rheolwyr i'r canfyddiadau a'r argymhellion ei fonitro'n rheolaidd. Mae'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn cyfarfod yn breifat o leiaf unwaith y flwyddyn gyda'r archwilydd mewnol heb i'r rheolwyr fod yn bresennol i drafod eu cylch gwaith ac unrhyw faterion sy'n codi o'r adolygiadau archwilio mewnol a gynhelir.

Yn eu hadroddiad blynyddol i'r Pwyllgor Archwilio a Risg ar 8 Gorffennaf 2020 rhoddodd ein Harchwilydd Mewnol farn "Boddhaol yn gyffredinol gyda rhai gwelliannau yn ofynnol" ynghylch ein trefniadau llywodraethu, rheoli risg a rheolaeth, gan nodi:

Rydym yn fodlon bod digon o waith archwilio mewnol wedi'i wneud i ganiatáu rhoi barn ar ddigonolrwydd ac effeithiolrwydd llywodraethu, rheoli risg a rheolaeth.

Wrth roi'r farn hon, dylid nodi na all sicrwydd fyth fod yn absoliwt. Y mwyaf y gall y gwasanaeth archwilio mewnol ei ddarparu yw sicrwydd rhesymol nad oes unrhyw wendidau mawr yn y system rheolaeth fewnol.

Yn seiliedig ar yr awydd am risg a'r archwiliad mewnol y cytunwyd arno â chi, rydym wedi cwblhau ein rhaglen waith a chredwn fod digon yn bodoli a phrosesu llywodraethu, rheoli risg a rheolaeth effeithiol i alluogi rheoli'r risgiau cysylltiedig ag i gyflawni'r amcanion."

Cymeradwywyd gan Gadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg.



Iraj Amiri
Cadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg

ADRODDIAD Y PWYLLGOR CYDNABYDDIAETH ARIANNOL

Mae ein Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol yn mabwysiadu dull teg a chyfrifol o wobrwyo ein gweithwyr, gan sicrhau bod y cysylltiad rhwng tâl a pherfformiad yn annog yr ymddygiadau cywir, ac yn ein galluogi ar yr un pryd i ddenu a chadw'r bobl iawn.

Aelodaeth a phresenoldeb mewn pwyllgorau i ddenu a chadw'r bobl iawn

Mae Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol y Grŵp yn cynnwys dau gyfarwyddwr anweithredol:

Cadeirydd y Pwyllgor: Margaret Llewellyn OBE

Aelodaeth: Huw Morgan

Penodir y Pwyllgor gan Gadeirydd y Bwrdd a rhaid iddo gynnwys o leiaf dau Gyfarwyddwr anweithredol.

Mae ein Prif Weithredwr, Cyfarwyddwr Strategaeth a Rheolwr AD fel arfer yn bresennol ac eithrio pan mae eu tâl eu hunain yn cael ei drafod.

Rhoddir adborth i'r Bwrdd yn dilyn pob cyfarfod o'r Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol.

Recriwtio ac iawndal

Er mwyn diwallu llwyth gwaith cynyddol y sefydliad recriwtiodd y cwmni 73 o newydd-ddyfodiaid ac ymgymerodd â 28 symudiad mewnol. Yr amser cyfartalog ar gyfer recriwtio aelod newydd o staff yn llwyddiannus oedd 2.8 mis. Roedd dros 20% o gyfanswm y recriwtio yng Nghymru ar gyfer Pencadlys Wrecsam sydd, gyda'i 40 aelod o staff, ar y trywydd iawn i gwrdd â Strategaeth Ar Draws Cymru i gyrraedd 51 erbyn 2021.

Bydd blwyddyn olaf y gwerthusiadau swyddi yn cael eu cynnal gan Mercer sy'n golygu y bydd pob swydd yn y Banc wedi'i gwerthuso dros y 3 blynedd. Mae hyn yn sicrhau bod cyflogau ar draws y Grŵp yn dryloyw ac yn adlewyrchu'r diwydiant o fewn y cyfyngiadau cytunedig yn ein protocol tâl.

Cwblhawyd ail gam yr ymarfer meincnodi cyflog eleni a darparodd adroddiad meincnodi ar gyfer 32 rôl a fydd yn cael eu defnyddio i lywio'r polisi tâl ac i sicrhau bod rolau'n gystadleuol i'r farchnad.

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor

Ymhlith y cyfrifoldebau allweddol mae:

- Llundio a chymeradwyo'r strategaeth a'r polisi ar gyfer cydnabyddiaeth ariannol Cyfarwyddwyr y Grŵp, y Pwyllgor Gwaith
- Tîm rheoli a staff yn unol â'r Ddogfen Fframwaith.
- Sicrhau bod aelodau'r tîm Rheoli Gweithredol yn cael cymhellion priodol i annog gwell perfformiad a gwobrwyo am gyfraniadau unigol i lwyddiant y sefydliad.
- Cymeradwyo strwythur y cynllun cymhelliant blynyddol ac unrhyw daliadau o dan y cynllun hwn.
- Goruchwylio'r cynlluniau pensiwn a gynigir gan y sefydliad.
- Goruchwylio newidiadau mawr yn strwythurau buddion gweithwyr.

Mae Banc Datblygu Cymru, er ei fod yn eiddo i weinidogion Cymru fel is-gwmni sy'n eiddo llwyr iddo, yn gweithredu yn y sector gwasanaethau ariannol. Er mwyn gweithredu ei strategaeth fusnes mae'r Cwmni angen rhai staff sydd â sgiliau a phrofiad bancio a buddsoddi arbenigol. Rydym felly yn gorfod cystadlu am dalent o'r fath â sefydliadau ariannol eraill. Gan fod normau iawndal y sector cyhoeddus a'r sector preifat yn cael eu llywodraethu gan wahanol ffactorau, mae'r Bwrdd yn cydnabod er mwyn cadw staff medrus iawn yn y sector buddsoddi cystadleuol yn risg busnes allweddol.

Hyfforddiant

Cynyddodd hyfforddiant 50% i £400k sy'n bennaf yn adlewyrchu'r hyfforddiant ar gyfer cyflogion newydd a datblygiad pobl yn eu rolau newydd. Mae'r sefydliad hefyd wedi datblygu llwybr gyrfa i gefnogi datblygiad mewnol staff. Cynhaliwyd cyfres o hyfforddiant olyniaeth datblygu a rheoli tîm penodol wedi'u hanelu at yr uwch dîm rheoli hefyd.

Lles

Rhaglen bwrpasol gyda'r nod o gefnogi lles gweithwyr wedi'i gynnal dros y flwyddyn gan gynnwys pigiadau fflia a gwiriadau pwysedd gwaed. Mae nifer o swyddogion cymorth cyntaf iechyd meddwl hefyd wedi'u hyfforddi. Mae absenoldeb salwch wedi lleihau o 4.7 diwrnod y flwyddyn i bob gweithiwr i 1.9 diwrnod – ymhell islaw cyfartaledd y DU o 5.8 diwrnod.

Gweithio tuag at degwch, cynhwysiant a chyfle cyfartal trwy'r sefydliad, gan weithio'n agos gyda Chwarae Teg i gefnogi cydraddoldeb rhywiol.

Datblygu'r busnes

Datblygwyd Strategaeth Pobl a brand cyflogwr i helpu gyda recriwtio a chadw talent. Yn 2019/20 hefyd cyflwynwyd nifer o fentrau AD gyda'r nod o wella profiad staff, cael gwared ar faich gweinyddol wrth gynhyrchu adroddiadau a llenwi ffurflenni a lleihau'r faint o bapur a ddefnyddir. Roedd y rhain yn cynnwys cyflwyno system gyflogres symlach, system hyfforddi a recriwtio drwy'r system 'Cascade' ar-lein.

Covid-19

Dechreuodd y cyfnod clo yn ystod wythnosau olaf y flwyddyn ariannol ond mae wedi cael effaith ddwys ar y busnes. Mae'r newid i weithio gartref o ganlyniad i Covid-19 wedi bod yn newid sylweddol i'r busnes. Cyflwynwyd cronfa CWBLS gwerth £100m gan y banc yn ystod misoedd cynnar y cyfnod clo ac roedd yn cynnwys adleoli llawer o gydweithwyr o bob rhan o'r busnes i weinyddu'r gronfa. Mae'r ffaith bod y busnes yn gallu cyflawni cymaint trwy weithio o bell yn deyrnged i bawb yn y banc ond mae hefyd yn amlygu heriau a chyfleoedd posibl wrth i ni ddarganfod beth fydd y ffyrdd amgen o weithio yn y dyfodol wrth i ni drosglwyddo allan o'r cyfnod clo.

Cymeradwywyd gan Gadeirydd y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol



Margaret Llewellyn OBE
Cadeirydd y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol

ADRODDIAD Y PWYLLGOR ENWEBU

Gareth Bullock sy'n cadeirio'r Pwyllgor Enwebu. Gellir gweld presenoldeb ar y dudalen ganlynol.

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor

Pwrpas y Pwyllgor Enwebu yw ystyried cynllunio olyniaeth, adolygu anghenion arwain y sefydliad a nodi ac enwebu aelodau'r Bwrdd.

Yn ystod blwyddyn ariannol 2019/20, bu'r Pwyllgor yn trafod ac yn ystyried cynllunio olyniaeth ar gyfer aelodau'r Uwch Dîm Arweinyddiaeth, ailbenodi'r cyfarwyddwr Anweithredol presennol, aelodaeth o Bwyllgorau'r Bwrdd, ac adolygiad o Gylch Gorchwyl y Pwyllgor.

Mae'r Bwrdd wedi ymrwymo i sicrhau amrywiaeth ei aelodaeth. Mae dyletswyddau'r Pwyllgor Enwebu yn cynnwys adolygu strwythur, maint a chyfansoddiad (gan gynnwys amrywiaeth) y Bwrdd yn rheolaidd a gwneud argymhellion i'r Bwrdd mewn perthynas ag unrhyw newidiadau.

Cyn i'r Bwrdd wneud unrhyw benodiad, bydd y Pwyllgor Enwebu yn gwerthuso cydbwysedd sgiliau, gwybodaeth, profiad ac amrywiaeth ar y Bwrdd. Mae gan y Banc nifer o Bwyllgorau Gweithredol gan gynnwys Pwyllgor Buddsoddi, Pwyllgor Risg a grŵp llywio strategaeth TG.

Mae'r Bwrdd, Pwyllgorau'r Bwrdd, a'r Pwyllgorau Gweithredol wedi'u strwythuro i ddarparu llywodraethu cadarn. Mae gan Bwyllgorau'r Bwrdd a Phwyllgorau Gwaith Gylch Gorchwyl sy'n gosod allan beth yw'r dyletswyddau a'r cyfrifoldebau priodol.

PWYLLGORAU ERAILL

Mae gan y Banc Datblygu nifer o Bwyllgorau Gweithredol gan gynnwys Pwyllgor Buddsoddi, Pwyllgor Risg a grŵp llywio strategaeth TG.

Mae'r Bwrdd, Pwyllgorau'r Bwrdd, a'r Pwyllgorau Gweithredol wedi'u strwythuro i ddarparu llywodraethu cadarn. Mae gan Bwyllgorau'r Bwrdd a Phwyllgorau Gweithredol Gylch Gorchwyl sy'n nodi eu dyletswyddau a'u cyfrifoldebau priodol.

Presenoldeb yn y Bwrdd ac mewn Pwyllgorau

Mae'r tabl isod yn nodi presenoldeb Cyfarwyddwyr ers 1 Ebrill 2019 a pwy fynychodd bob cyfarfod o'r Bwrdd a Phwyllgor. Penodwyd Rhys Jones ar y Bwrdd ar 1 Mawrth 2020 ac nid oedd cyfarfod o'r Bwrdd na'r Pwyllgor perthnasol iddo ei fynychu yn ystod Mawrth 2020.

Gwrthdaro rhwng buddiannau

Mae gan bob Cyfarwyddwr ddyletswydd o dan Ddeddf Cwmnïau 2006 i osgoi sefyllfa lle mae ganddynt, neu y gallant fod â budd uniongyrchol neu anuniongyrchol sy'n gwrthdaro, neu o bosibl yn gwrthdaro â buddiannau'r Cwmni. Mae'r Bwrdd o'r farn y gall buddion allanol fod yn fuddiol i'r Pwyllgor Gwaith ac mae wedi awdurdodi buddiannau allanol y Prif Weithredwr a'r Prif Swyddog Ariannol fel y'u rhestrir yn eu bywgraffiadau yn adroddiad y Cyfarwyddwyr.

Gwerthusiad y Bwrdd

Yn unol â gofynion cod Llywodraethu Corfforaethol y DU, mae'r Bwrdd yn cynnal adolygiad o effeithiolrwydd ei berfformiad a pherfformiad ei Bwyllgorau a'i Gyfarwyddwyr bob blwyddyn ac fe hwylusir y gwerthusiad yn allanol bob trydedd flwyddyn. Cynhaliwyd a chyflwynwyd adolygiad a hwyluswyd yn allanol yn ystod y flwyddyn, ac fe'i hwyluswyd gan Almond & Co.

Daeth yr adolygiad i'r casgliad bod perfformiad y Bwrdd, ei Bwyllgorau a phob un o'r Cyfarwyddwyr yn parhau i fod yn effeithiol. Amlygodd y gwerthusiad nifer o gryfderau yn ogystal â meysydd ar gyfer datblygiad parhaus gan gynnwys rheoli cysylltiadau â rhanddeiliaid, rhannu cyfrifoldebau, polisi cydnabyddiaeth ariannol a mwy o ffocws ar ddiwylliant. Bydd y meysydd hyn yn cael eu blaenoriaethu fel rhan o broses barhaus Gwerthuso'r Bwrdd yn ystod y flwyddyn i ddod.

Aelod Bwrdd	Cyfarfodydd Bwrdd	Pwyllgor Archwilio a Risg	Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol	Pwyllgor Enwebu
Gareth Bullock	5/5	d/b	d/b	1/1
Giles Thorley	5/5	d/b	d/b	d/b
Huw Morgan	5/5	5/5	3/3	1/1
Iraj Amiri	5/5	5/5	d/b	0/1
Carol Bell	5/5	d/b	d/b	1/1
Roger Jeynes	5/5	d/b	d/b	1/1
Margaret Llewellyn	5/5	5/5	3/3	1/1
David Staziker	5/5	d/b	d/b	d/b



3

FINANCIAL STATEMENTS

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

Report on the audit of the financial statements

1. Opinion

In our opinion:

- the financial statements of Development Bank of Wales plc (the 'parent company') and its subsidiaries (the 'Group') give a true and fair view of the state of the group's and of the parent company's affairs as at 31 March 2020 and of the group's loss for the year then ended;
- the group financial statements have been properly prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union;
- the parent company financial statements have been properly prepared in accordance with United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice, including Financial Reporting Standard 101 "Reduced Disclosure Framework"; and
- the financial statements have been prepared in accordance with the requirements of the Companies Act 2006; and
- in all material respects the expenditure and income have been applied to the purposes intended by the Welsh Government and conform to the authorities which govern them.

We have audited the financial statements which comprise:

- the consolidated income statement;
- the consolidated statement of comprehensive income;
- the consolidated and parent company statements of changes in equity;
- the consolidated and parent company balance sheets;
- the consolidated cash flow statement; and
- the related notes 1 to 31.

The financial reporting framework that has been applied in the preparation of the Group financial statements is applicable law and IFRSs as adopted by the European Union.

The financial reporting framework that has been applied in the preparation of the parent company financial statements is applicable law and United Kingdom Accounting Standards, including FRS 101 "Reduced Disclosure Framework" (United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice).

2. Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (UK) (ISAs (UK)) and applicable law. Our responsibilities under those standards are further described in the auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We are independent of the Group and the parent company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the UK, including the Financial Reporting Council's (the 'FRC's') Ethical Standard, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

3. Summary of our audit approach

Key audit matters	<p>The key audit matters that we identified in the current year were:</p> <ul style="list-style-type: none"> Valuation of the Help to Buy - Wales portfolio Valuation of equity investments Loan loss provisions Audit of regularity - Welsh Government funding <p>Within this report, key audit matters are identified as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⚠ Newly identified ⬆ Increased level of risk ⬅ Similar level of risk ⬇ Decreased level of risk
Materiality	The materiality that we used for the Group financial statements was £10.9m which was determined on the basis of 1% of total assets.
Scoping	Group audit scope accounted for more than 99% (2019: 99%) of the Group's net assets, revenue and profits before tax.
Significant changes in our approach	<p>There have been no fundamental changes in our audit approach in the current year, except for the changes in key audit matters in the current period.</p> <p>We determined that the following key audit matters included in the previous period are no longer key audit matters on the basis of levels of judgment, estimation uncertainty and materiality to the financial statements:</p> <ul style="list-style-type: none"> Accounting for the Management Succession Fund LP Valuation of the Wales Life Sciences Investment Fund

4. Conclusions relating to going concern

We are required by ISAs (UK) to report in respect of the following matters where:

- the directors' use of the going concern basis of accounting in preparation of the financial statements is not appropriate; or
- the directors have not disclosed in the financial statements any identified material uncertainties that may cast significant doubt about the group's or the parent company's ability to continue to adopt the going concern basis of accounting for a period of at least twelve months from the date when the financial statements are authorised for issue.

We have nothing to report in respect of these matters.

5. Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period and include the most significant assessed risks of material misstatement (whether or not due to fraud) that we identified. These matters included those which had the greatest effect on: the overall audit strategy, the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team.

These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

5. Key audit matters

5.1. Valuation of the Help to Buy – Wales portfolio



Key audit matter description

The Help to Buy portfolio, shown as shared equity assets within financial assets at fair value, was valued at £346m as at 31 March 2020 (2019: £334m).

Help to Buy – Wales shared equity loans are held at fair value under the recognition and measurement provisions of IFRS 9. Management applies significant judgement in determining assumptions influencing the fair value of the portfolio, building a model to incorporate the underlying variable inputs present in the valuation of these shared equity loans.

These inputs are subject to significant estimation uncertainty and require judgments to be made by management. We have identified that the valuation of the Help to Buy – Wales portfolio is most sensitive to changes in forecast House Price Index ("HPI"), discount rates and forecast repayment profile of the loans. These inputs are not market observable and estimation is increasingly difficult following the Covid-19 pandemic.

Therefore we focus our key audit matter and direct our audit efforts towards these three key inputs. Given the level of management judgement applied to determining these assumptions, we also consider there to be an inherent risk of potential fraud in financial reporting through manipulation of this balance.

This key audit matter is included in the Audit Committee report on page 88. The relevant accounting policy relating to shared equity loans is shown in note 2 to the accounts, while critical accounting estimates and key sources of estimation uncertainty are discussed in note 3. The financial impact of these loans is included in financial assets at fair value and financial instruments, notes 13 and 19, to the Group accounts.



How the scope of our audit responded to the key audit matter

We have performed a walkthrough of management's process for determining the value of the Help to Buy portfolio. We obtained an understanding of review controls for key assumptions used in the valuation model.

We have checked that the methodology is compliant with the requirements of the accounting standards.

We have performed a sensitivity analysis on the HPI growth forecast, discount rate and repayment profile inputs.

We have agreed management's estimates to relevant supporting data where possible.

We have benchmarked the forecast HPI and discount rate assumptions used against comparable assumptions used within the industry and other available third party sources. We have independently derived an estimate of the discount rate. In performing these procedures, we assessed whether industry peers and third parties considered the effects of Covid-19.

We have independently derived an estimate of the repayment profile utilising historic repayment information.

We have reviewed the financial instruments disclosures within note 19 of the financial statements for appropriate disclosure in respect of these significant inputs.



Key observations

From our testing performed, we conclude that the valuation of the Help to Buy – Wales portfolio is appropriately stated.

We identified that judgements and estimates applied were towards the optimistic end of the acceptable range.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

5. Key audit matters

5.2. Valuation of equity investments



Key audit matter description

As at 31 March 2020, the Group held total equity investments of £71m (2019: £81m).

Equity investments are held at fair value under IFRS 9. Given the Development Bank of Wales invests largely in early stage companies there is limited observable data available to support the estimation of the fair value.

The key judgement in relation to equity investments relates to the selection of appropriate benchmark entities and final multiple to be applied in valuations of investments under the multiples approach. Given the impact of the Covid-19 pandemic on equity markets in March 2020, there is further judgment to determine the level of Covid-19 adjustments made to account for changes in individual multiples following the significant economic disruption.

Given the level of management judgement applied to the calculation of the fair values, we also consider there to be an inherent risk of potential fraud in financial reporting through manipulation of this balance.

This key audit matter is included in the significant issues section of the Audit Committee Report on page 89. Management's associated accounting policies are detailed in notes 2 and 19. The financial impact of these loans is included in financial instruments, note 19, to the Group accounts.



How the scope of our audit responded to the key audit matter

We have performed a walkthrough of management's process for determining fair values of equity investments. We obtained an understanding of controls surrounding the review of the fair value of investments.

We have reviewed the internal policy related to the determination of fair values for equity investments to ensure this is compliant with relevant accounting standards.

For a sample of valuations under the multiples approach, we have tested the mechanical calculation and completeness and accuracy of information used in the calculation.

We have challenged the appropriateness of multiples selected by management and utilised independent sources to identify whether there was any contradictory evidence in respect of the multiples that have been selected by management.

We have tested the Covid-19 adjustment by evaluating the industry which sampled investments have been placed and recalculating the adjustment in line with management's process.



Key observations

From our testing performed, we conclude that the valuation of equity investments is appropriately stated.

We concluded that the judgements taken in respect of applying uplifts to equity investments are typically towards the middle of an acceptable range.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

5. Key audit matters

5.3. Loan loss provisions



Key audit matter description

Development Bank of Wales applies IFRS 9 in determining loan loss provisions against financial assets. Total loan loss provisions recognised as at 31 March 2020 were £37.6m (2019: £32.3m).

Management estimated the effect of Covid-19 on the loan loss provisions, increasing the provision by £9.7m as a result. Judgement has been applied to determine the estimated effect. When determining the effect management has considered: the sectors that are likely to be adversely affected ('at-risk sectors'), how probabilities of default may increase including the effect of government support schemes, and how underlying collateral values may change. Increased provisions have been applied to loans within at-risk sectors; management used judgement to determine the required provision for each loan.

The most significant increase to the provision was driven by management's review of adversely affected sectors and it is this increase that is considered to be a key audit matter.

Loan loss provisions are calculated using a model based on the loss rate approach of IFRS 9. The appropriateness of the model's results is predicated on the accuracy of the data input, most notably the correct allocation of loans into each IFRS 9 stage. The stage allocations are driven by the internal risk grades used by management. Judgement is required by management to determine such risk grades and it is this judgement that we consider to also be a key audit matter.

Given the level of management judgement applied to the calculation of provisions, we also consider there to be an inherent risk of potential fraud in financial reporting.

This key audit matter is referred to in the significant issues section of the Audit Committee Report on page 89. The key accounting policies relating to loan loss provisions are included in note 2 and key areas of critical accounting estimate and estimation uncertainty are disclosed in note 3. The financial effect of loan loss provisioning and credit risk is included in note 4 to the Group accounts.



How the scope of our audit responded to the key audit matter

We have performed a walkthrough of management's process for determining loan loss provisions, specifically in respect of the review of the effect of Covid-19, the monitoring of investments and recognition of loan loss provisions. We have obtained an understanding of and tested controls surrounding the investment monitoring and provisioning cycle.

We benchmarked the at-risk sectors identified by management to our own understanding of those most affected by Covid-19. We also engaged our internal economics and credit risk specialists challenge management's approach and sources of data on which they undertook their sector review. Sample testing was undertaken to challenge whether loans in at-risk sectors were appropriately valued.

We have reviewed the methodology of the loans loss provisioning methodology in accordance with IFRS 9.

We have challenged management on the trigger events considered in classifying an investment at the relevant grades. We have performed a detailed analysis on a sample of grade 'C-E' loans and challenged management on whether the risk grade classification is appropriate (and in the case of stage 3 loans, whether the valuation of the provision is appropriate).

We have performed tests of details on a sample of the 'good book' grade 'A-B' loans by verifying the level of arrears and assessing the recoverability by considering post year-end payments.

We have inspected the logic of each calculation to evaluate whether this was in line with management's policy and recalculated each provision, testing the completeness and accuracy of the input data.



Key observations

From our testing performed, we conclude that loan loss provisions were appropriately stated.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

5. Key audit matters

5.4. Audit of regularity - Welsh Government funding



Key audit matter description

Development Bank of Wales obtains a significant proportion of its funds for investment from the Welsh Assembly Government.

Development Bank of Wales plc is required to comply with the regulatory requirements set out by the Welsh Government as part of their funding arrangements. Non-compliance with these requirements could result in withdrawal of such funding which will subsequently have significant going concern implications for the Group, and therefore we consider this to be a key area of audit focus.

Compliance with these funding requirements means the Group is required to invest in companies that meet the investment operating guidelines (IOGs) of each fund as set by the relevant public sector body. We consider there to be some element of judgement involved in determining whether an investee company meets the requirements of the IOGs and thus our key audit matter focusses specifically on this aspect of the requirements.

This key audit matter is included in the significant issues section of the Audit Committee Report on page 89.



How the scope of our audit responded to the key audit matter

We have performed a walkthrough of the process surrounding new drawdowns and obtained an understanding of key controls, specifically in relation to the provision of new investments.

We have reviewed a sample of investments made in the year, independently verifying characteristics of the investment for compliance with the IOGs, such as the industry and geographical location of the company.

We have performed an analysis of the investment operating guidelines applicable to each fund and evaluated whether, for the sample of investments made in the year, these were in line with the criteria set out the applicable guidelines.



Key observations

From our testing performed, we did not identify any instances of non-compliance with the investment operating guidelines in the current period.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

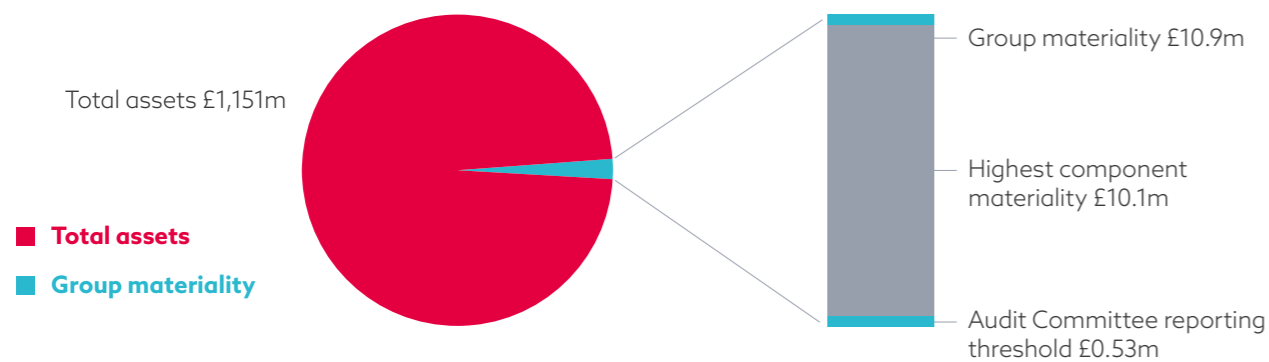
6. Our application of materiality

6.1. Materiality

We define materiality as the magnitude of misstatement in the financial statements that makes it probable that the economic decisions of a reasonably knowledgeable person would be changed or influenced. We use materiality both in planning the scope of our audit work and in evaluating the results of our work.

Based on our professional judgement, we determined materiality for the financial statements as a whole as follows:

	Group financial statements	Parent company financial statements
Materiality	£10.9m (2019: £11.5m)	£414k (2019: £368k)
Basis for determining materiality	1% of total assets (2019: 1%)	5% of expenses (2019: 5%)
Rationale for the benchmark applied	<p>We determined materiality based upon the value of total assets, at the interim date (January 2020). The value of loan and equity investments is critical to the long-term success of the Group as it generates income through interest income and equity realisations. Furthermore, the equity and loan investment portfolios represent key performance indicators to the Group.</p> <p>Following the emergence of Covid-19 we considered the level of materiality remains appropriate at year end and we have not increased materiality in line with the increase in group total assets between January and March 2020.</p>	<p>Development Bank of Wales plc as a parent company covers the administrative expenses for the Group which it recovers through recharges. It does not have any external operation of its own and as such, we consider this to be the most appropriate basis for materiality.</p>



Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

6. Our application of materiality

6.2. Performance materiality

We set performance materiality at a level lower than materiality to reduce the probability that, in aggregate, uncorrected and undetected misstatements exceed the materiality for the financial statements as a whole. Group performance materiality was set at 80% of group materiality for the 2020 audit. In determining performance materiality, we considered the following factors:

- our risk assessment, including our assessment of the Group's overall control environment;
- our past experience of the audit, which has indicated a low number of uncorrected misstatements in prior periods;
- the fact that there have not been any significant changes in the business; and
- the consistency of management and key accounting personnel.

6.3. Error reporting threshold

We agreed with the Audit Committee that we would report to the Committee all audit differences in excess of £533k, as well as differences below that threshold that, in our view, warranted reporting on qualitative grounds. We also report to the Audit Committee on disclosure matters that we identified when assessing the overall presentation of the financial statements.

8. Other information

The directors are responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, other than the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, except to the extent otherwise explicitly stated in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If we identify such material inconsistencies or apparent material misstatements, we are required to determine whether there is a material misstatement in the financial statements or a material misstatement of the other information. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report in respect of these matters.

9. Responsibilities of directors

As explained more fully in the directors' responsibilities statement, the directors are responsible for the preparation of the financial statements and for being satisfied that they give a true and fair view, and for such internal control as the directors determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the directors are responsible for assessing the group's and the parent company's ability to continue as a going concern, disclosing as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the directors either intend to liquidate the group or the parent company or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

7. An overview of the scope of our audit

7.1. Identification and scoping of components

Our Group audit was scoped by obtaining an understanding of the Group and its environment, including Group-wide controls, and assessing the risks of material misstatement at the Group level. As in the prior year, our Group audit scope involved performing full audits on the Group's parent and main subsidiaries which accounted for more than 99% (2019: 99%) of the Group's net assets, revenue and profits before tax. We note that there were no new subsidiaries incorporated in the period. These audits were performed directly by the Group audit team and executed at levels of materiality applicable to each individual entity which were lower than Group materiality and ranged from £0.1m to £10.1m.

At the Group level we tested the consolidation process and performed analytical procedures to confirm our conclusion that there were no significant risks of material misstatement of the aggregated financial information of the remaining subsidiaries not subject to audit or audit of specified account balances.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

10. Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs (UK) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Details of the extent to which the audit was considered capable of detecting irregularities, including fraud and non-compliance with laws and regulations are set out below.

A further description of our responsibilities for the audit of the financial statements is located on the FRC's website at: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. This description forms part of our auditor's report.

11. Extent to which the audit was considered capable of detecting irregularities, including fraud

We identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, and then design and perform audit procedures responsive to those risks, including obtaining audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

11.1 Identifying and assessing potential risks related to irregularities

In identifying and assessing risks of material misstatement in respect of irregularities, including fraud and non-compliance with laws and regulations, we considered the following:

- the nature of the industry and sector, control environment and business performance including the design of the company's remuneration policies, key drivers for directors' remuneration, bonus levels and performance targets;
- results of our enquiries of management about their own identification and assessment of the risks of irregularities;
- any matters we identified having obtained and reviewed the company's documentation of their policies and procedures relating to:

- identifying, evaluating and complying with laws and regulations and whether they were aware of any instances of non-compliance;
- detecting and responding to the risks of fraud and whether they have knowledge of any actual, suspected or alleged fraud;
- the internal controls established to mitigate risks of fraud or non-compliance with laws and regulations;
- the matters discussed among the audit engagement team and involving relevant internal specialists, including credit risk, valuations and industry specialists regarding how and where fraud might occur in the financial statements and any potential indicators of fraud.

As a result of these procedures, we considered the opportunities and incentives that may exist within the organisation for fraud and identified the greatest potential for fraud in the following areas:

- Valuation of the Help to Buy – Wales portfolio
- Valuation of equity investments
- Loan loss provisions

In common with all audits under ISAs (UK), we are also required to perform specific procedures to respond to the risk of management override.

We also obtained an understanding of the legal and regulatory framework that the company operates in, focusing on provisions of those laws and regulations that had a direct effect on the determination of material amounts and disclosures in the financial statements. The key laws and regulations we considered in this context included the UK Companies Act, tax legislation and UK pensions legislation.

In addition, we considered provisions of other laws and regulations that do not have a direct effect on the financial statements but compliance with which may be fundamental to the company's ability to operate or to avoid a material penalty. These included the company's operating licence and compliance with key laws and regulations set by the Financial Conduct Authority.

11.2. Audit response to risks identified

As a result of performing the above, we identified key audit matters related to the potential risk of fraud in respect of:

- Valuation of the Help to Buy – Wales portfolio
- Valuation of equity investments
- Loan loss provisions

The key audit matters section of our report explains the matters in more detail and also describes the specific procedures we performed in response to each key audit matter.

Independent Auditor's report to the members of Development Bank of Wales plc

In addition to the above, our procedures to respond to risks identified included the following:

- reviewing the financial statement disclosures and testing to supporting documentation to assess compliance with provisions of relevant laws and regulations described as having a direct effect on the financial statements;
- enquiring of management concerning actual and potential litigation and claims;
- performing analytical procedures to identify any unusual or unexpected relationships that may indicate risks of material misstatement due to fraud;
- reading minutes of meetings of those charged with governance and reviewing correspondence with the financial conduct authority;
- in addressing the risk of fraud through management override of controls, testing the appropriateness of journal entries and other adjustments; assessing whether the judgements made in making accounting estimates are indicative of a potential bias; and evaluating the business rationale of any significant transactions that are unusual or outside the normal course of business.

We also communicated relevant identified laws and regulations and potential fraud risks to all engagement team members including internal specialists, and remained alert to any indications of fraud or non-compliance with laws and regulations throughout the audit.

Report on other legal and regulatory requirements

12. Opinions on other matters prescribed by the Companies Act 2006

In our opinion, based on the work undertaken in the course of the audit:

- the information given in the strategic report and the directors' report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- the strategic report and the directors' report have been prepared in accordance with applicable legal requirements.

In the light of the knowledge and understanding of the group and the parent company and their environment obtained in the course of the audit, we have not identified any material misstatements in the strategic report or the directors' report.

13. Matters on which we are required to report by exception

13.1. Adequacy of explanations received and accounting records

Under the Companies Act 2006 we are required to report to you if, in our opinion:

- we have not received all the information and explanations we require for our audit; or
- adequate accounting records have not been kept by the parent company, or returns adequate for our audit have not been received from branches not visited by us; or
- the parent company financial statements are not in agreement with the accounting records and returns.

We have nothing to report in respect of these matters.

13.2. Directors' remuneration

Under the Companies Act 2006 we are also required to report if in our opinion certain disclosures of directors' remuneration have not been made.

We have nothing to report in respect of these matters.

14. Use of our report

This report is made solely to the company's members, as a body, in accordance with Chapter 3 of Part 16 of the Companies Act 2006. Our audit work has been undertaken so that we might state to the company's members those matters we are required to state to them in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the company and the company's members as a body, for our audit work, for this report, or for the opinions we have formed.



David Heaton (Senior statutory auditor)

For and on behalf of Deloitte LLP
Statutory Auditor
Manchester, United Kingdom
3 August 2020

Consolidated income statement

For the year ended 31 March 2020

	Note	2020	2019
		£	£
Revenue	5	16,007,044	13,746,045
Operating expenses:			
Impairment	6	(10,869,783)	(2,464,580)
Other administrative expenses		(21,673,758)	(18,326,889)
Total operating expenses		(32,543,541)	(20,791,469)
Other operating income:			
Release of ERDF grant income	5	29,545,664	25,388,761
Fair value (loss)/gain on shared equity assets		(27,682,924)	26,785,103
Fair value (loss) on non-consolidated funds		(5,374,676)	(14,785,538)
Fair value (loss) on financial assets		(27,460,351)	(14,966,475)
Realised gains from the disposal of shared equity assets	5	3,143,998	1,421,799
Realised gain from the disposal of financial assets		749,335	571,670
Total other operating (expenditure)/income		(27,078,954)	24,415,320
Operating (loss)/profit	6	(43,615,451)	17,369,896
Interest receivable	8	2,925,494	713,299
Finance costs	9	(78,416)	(30,000)
Gain/(loss) on amounts owed to principal shareholder held at fair value	19	24,538,926	(28,206,902)
Loss before taxation		(16,229,447)	(10,153,707)
Tax	10	-	-
Loss for the financial year		(16,229,447)	(10,153,707)
Loss attributable to equity shareholders		(16,272,892)	(10,518,282)
Profit attributable to non-controlling interest	20	43,445	364,575
Loss for the financial year		(16,229,447)	(10,153,707)

Consolidated statement of comprehensive income

For the year ended 31 March 2020

	Note	2020	2019
		£	£
Loss for the financial year		(16,229,447)	(10,153,707)
Actuarial (loss)/gain on defined benefit pension schemes	17	(670,000)	1,380,000
Other comprehensive (expenditure)/income for the year net of tax		(670,000)	1,380,000
Total comprehensive expenditure for the year		(16,899,447)	(8,773,707)
Total comprehensive expenditure attributable to equity shareholder		(16,942,892)	(9,138,282)
Total comprehensive income attributable to non-controlling interest	20	43,445	364,575
Total comprehensive expenditure for the year		(16,899,447)	(8,773,707)



Consolidated statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2020

	Note	Public equity	Share capital	Capital reserve	Retained Profit	Non-Controlling Interest	Total
		£	£	£	£	£	£
Balance at 1 April 2018		112,180,780	12,500	10,100	31,682,107	-	143,885,487
(Loss)/gain for the financial year		-	-	-	(10,518,282)	364,575	(10,153,707)
Actuarial gain on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	1,380,000	-	1,380,000
Increase in public equity		4,970,237	-	-	-	-	4,970,237
Non-controlling interest capital contribution	20	-	-	-	-	2,608,408	2,608,408
Sub Total		4,970,237	-	-	(9,138,282)	2,972,983	(1,195,062)
Balance at 31 March 2019		117,151,017	12,500	10,100	22,543,825	2,972,983	142,690,425
IFRS 16 Transitional adjustments	1	-	-	-	661,253	-	661,253
Balance at 1 April 2019		117,151,017	12,500	10,100	23,205,078	2,972,983	143,351,678
(Loss)/gain for the financial year		-	-	-	(16,272,892)	43,445	(16,229,447)
Actuarial loss on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	(670,000)	-	(670,000)
Non-controlling interest capital contribution	20	-	-	-	-	489,914	489,914
Non-controlling interest distribution	20	-	-	-	-	(720,000)	(720,000)
Sub Total		-	-	-	(16,942,892)	(186,641)	(17,129,533)
Balance at 31 March 2020		117,151,017	12,500	10,100	6,262,186	2,786,342	126,222,145

Consolidated balance sheet

As at 31 March 2020

	Note	2020	2019
		£	£
Non-current assets:			
Intangibles	11	363,781	173,660
Property, plant and equipment	12	4,182,132	517,086
Financial Assets at fair value	13	432,268,380	436,492,837
Trade and other receivables	14	102,636,250	73,624,779
		539,450,543	510,808,362
Current assets:			
Trade and other receivables	14	22,892,001	23,702,952
Cash and cash equivalents	15	589,130,541	477,641,068
		612,022,542	501,344,020
Total assets		1,151,473,085	1,012,152,382
Current liabilities:			
Trade and other payables	16	(42,358,092)	(39,343,623)
Deferred income	18	(15,304,196)	(8,867,203)
Lease liabilities	21	(417,532)	-
		(58,079,820)	(48,210,826)
Net current assets		553,942,722	453,133,194
Non current liabilities:			
Trade and other payables	16	(963,075,231)	(821,201,131)
Retirement benefit obligations	17	(840,000)	(50,000)
Lease liabilities	21	(3,255,889)	-
		(967,171,120)	(821,251,131)
Total liabilities		(1,025,250,940)	(869,461,957)
Net assets		126,222,145	142,690,425
Equity:			
Public equity		117,151,017	117,151,017
Share capital	20	12,500	12,500
Capital reserve		10,100	10,100
Retained profit		6,262,186	22,543,825
Non-controlling interest	20	2,786,342	2,972,983
Total equity		126,222,145	142,690,425

The financial statements of Development Bank of Wales plc, registered number 04055414, were approved by the Board of Directors on 29 July 2020.

Signed on its behalf by:



Giles Thorley
Director

Consolidated cash flow statement

For the year ended 31 March 2020

	Note	2020	2019
		£	£
Net cash outflow from operating activities	22	(100,355,195)	(78,724,586)
Investing activities:			
Interest received		2,925,494	713,299
Purchases of fixed assets and investments		(410,848)	(531,583)
Net cash received from investing activities		2,514,646	181,716
Financing activities:			
Interest paid on lease liabilities		(78,416)	(10,000)
Capital paid on lease liabilities		(409,124)	-
Public equity received		-	4,970,237
Non-controlling interest capital contribution		489,914	2,608,408
Non-controlling interest distribution		(720,000)	-
Cash received in relation to Deferred Income		35,982,657	29,573,840
FTR Funding received		174,064,991	259,798,000
Net cash received from financing activities		209,330,022	296,940,485
Net increase in cash and cash equivalents		111,489,473	218,397,615
Cash and cash equivalents at beginning of year		477,641,068	259,243,453
Cash and cash equivalents at end of year		589,130,541	477,641,068

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

1. General information

Development Bank of Wales plc is a company incorporated in the United Kingdom under the Companies Act 2006. The nature of the

Group's operations and its principal activities are set out in the Strategic Report.

Basis of Preparation

The financial statements for the year ended 31 March 2020 have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and interpretations issued by the IFRS Interpretations Committee as adopted by the European Union and applied in accordance with the Companies Act 2006.

The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for the revaluation of certain financial instruments at fair value and on a going concern basis as discussed in the Director's Report on page 83. The principal accounting policies adopted, which have been applied consistently in the current and the prior financial year are outlined below.

These financial statements are presented in pounds sterling because that is the currency of the primary economic environment in which the Group operates.

Adoption of New and Revised Standards**Adoption of IFRS 16 Leases**

The adoption of IFRS 16 from 1 April 2019 has resulted in changes to accounting policies and adjustments to the amounts recognised in the financial statements. As permitted by the transitional provisions of IFRS 16, the comparative figures have not been restated and comparative period notes disclosures repeat those made in the prior year.

IFRS 16 Leases - Impact of Adoption

IFRS 16 has replaced IAS 17 entirely, it effectively removes the distinction between operating leases and finance leases for lessee accounting. The table below shows the amount of adjustment for each financial statement line item affected by the application of IFRS 16

Financial Statement Caption	IAS 17 - 31 March 2019	IFRS 16 - 31 March 2019
	£	£
Lease Liabilities - Non Current	-	(3,673,421)
Lease liabilities - Current	-	(409,123)
Right of Use (ROU) Asset	-	4,198,413
Lease incentive (liability)	(661,253)	-
Prepayments	115,869	-

The Group has made use of the practical expedient available on transition to IFRS 16 not to reassess whether a contract is or contains a lease. The definition of a lease in accordance with IAS 17 and IFRIC 4 will continue to be applied to those leases entered or modified before 1 April 2019.

The change in definition of a lease mainly relates to the concept of control. IFRS 16 determines whether a contract contains a lease on the basis of whether the customer has the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

IFRS 16 changes how the Group accounts for leases previously classified as operating leases under IAS 17, which were off balance sheet. Applying IFRS 16 the Group recognises right of use (ROU) assets and lease liabilities in the consolidated balance

sheet, initially measured at the present value of the future lease payments. Depreciation of ROU assets and interest on lease liabilities is then recognised on the Consolidated Income Statement.

Lease incentives are recognised as part of the measurement of the ROU assets and lease liabilities whereas under IAS 17 they resulted in the recognition of a lease liability incentive, amortised as a reduction of rental expenses on a straight line basis.

For short-term leases (lease term of 12 months or less) and leases of low value assets (such as personal computers and office furniture), the Group has opted to recognise a lease expense on a straight line basis as permitted by IFRS 16. This expense is presented within other operating expenses in the Consolidated Income Statement.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies

Basis of Consolidation

The consolidated financial statements comprise Development Bank of Wales plc (the Company) and its subsidiary undertakings, as listed in note 28 of the company financial statements.

The purchase method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. The cost of an acquisition is measured at the fair value of the consideration plus costs directly attributable to the acquisition. The excess of the cost of the acquisition over the Group's share of the fair value of the net identifiable assets of the subsidiary acquired is recorded as goodwill. Intragroup transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless costs cannot be recovered. Where necessary, accounting policies of subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are shown in the balance sheet at their historical cost less accumulated depreciation and impairment. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition and installation of the items. Subsequent costs are included in the assets' carrying amounts or recognised as a separate asset as appropriate only when it is probable that future economic benefits associated with them will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the Consolidated Income Statement as incurred.

Depreciation is provided so as to write off the initial cost of each asset to its residual value on a straight-line basis over its estimated useful life as follows:

Fixtures and fittings	3 to 4 years
Computer equipment	3 to 5 years

The assets' residual values and useful lives are reviewed and adjusted, if appropriate, at each balance sheet date. Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount. Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amounts. These are included in the Consolidated Income Statement.

Intangibles

Intangible assets are shown in the balance sheet at their historical cost less amortisation and accumulated impairment. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition and installation of computer software. The asset is determined to have a finite useful life and will be amortised on a straight line basis over its estimated useful life of up to 7 years. Amortisation commences when the software is fully implemented.

Investments in Associates

An associate is an entity over which the Group is in a position to exercise significant influence, but not control or jointly control, through participation in the financial and operating policy decisions of the investee. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies. Management regularly reviews a range of factors to determine whether significant influence over an investee exists. Amongst others, key factors include: reliance on funding from the Group by the investee; exchange of key management personnel or provision of technical expertise; and the ability to significantly influence investee Board decisions through presence of executive or non-executive Group management at the investee Board.

The Group has taken a scope exemption available in IAS 28 'Investments in Associates' for accounting for associates held by venture capital organisations, mutual funds, unit trusts and similar entities for the associate to be measured at fair value through profit and loss. The Group's risks arising from investments in associates are similar to investments in other equity investments that have not been classified as associates where significant deterioration in the value of the investment could reduce Group net assets. No financial guarantees are given or borrowing restrictions established with investee companies.

The Group looks for capital growth rather than income return from its investments. The 'venture capital' investments are held as part of an investment portfolio where their value is through their marketable value rather than as a medium through which Development Bank of Wales carries out its business. Development Bank of Wales aims to generate a growth in the value of its investments in the medium term and usually identifies an exit strategy or strategies when the investment is made. The investments are in businesses unrelated to Development Bank of Wales' business. The investments are managed on a fair value basis.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Investments in Associates (continued)

Investments in associates are designated as at fair value through profit and loss.

Measurement of associates at fair value through profit and loss is consistent with the Group's documented Risk Management and Investment Strategy.

Revenue Recognition

Revenue represents interest receivable on loans, and fund management fees which are each recognised in the period in which they arise.

Interest income is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of revenue can be measured reliably. Interest income and loan arrangement fees are accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

Fund management fees are recognised over the lifetime of the fund in the period in which they arise.

Dividends

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established. This is the ex-dividend date for listed equity securities, and usually the date when shareholders approve the dividend for unlisted equity securities.

European Regional Development Fund ("ERDF") Grant Income

Grant income receivable in support of revenue expenditure is recognised in the Consolidated Income Statement as utilised in accordance with the conditions applicable in the offer documentation.

Where grants for the partial funding of investments are received in advance of defrayal, a liability to repay the grants is recognised until such time as the cash is utilised in accordance with the terms of the offer documentation.

Grants for the partial funding of investments which are received in advance of defrayal are treated as deferred income. Such deferred income is amortised to the Consolidated Income Statement when investments are made and the conditions set out in the offer documentation have been met. Income taken is equal to the level of grant utilised supporting investments.

Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's balance sheet when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Recognised financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at FVTPL) are added or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at FVTPL are recognised immediately in profit or loss.

Financial assets are derecognised when the rights to receive benefits have expired or been transferred, and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership. Financial liabilities are derecognised when the obligation is extinguished.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial Assets

All financial assets are recognised and derecognised on a trade date where the purchase or sale of a financial asset is under a contract whose terms require delivery of the financial asset within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value, plus transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss ('FVTPL'), which are initially measured at fair value. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets classified as FVTPL are recognised immediately in profit or loss.

All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value on the basis of the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

Specifically:

- debt instruments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI), are subsequently measured at amortised cost;
- all equity investments are subsequently measured at FVTPL

Loans and advances to customers

The Group assesses the classification and measurement of a financial asset based on the contractual cash flow characteristics of the asset and the Group's business model for managing the asset.

For an asset to be classified and measured at amortised cost, its contractual terms should give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI).

For the purpose of the SPPI test, principal is the fair value of the financial asset at initial recognition. That principal amount may change over the life of the financial asset (e.g. if there are repayments of principal). Interest consists of consideration for the time value of money, for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs, as well as a profit margin.

Contractual cash flows that are SPPI are consistent with basic lending arrangements.

An assessment of business models for managing financial assets is fundamental to the classification of a financial asset.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross cost of the asset. Interest recognised is taken as the calculated amount except for those assets for which specific provisions for impairment are recognised. In the case of these assets interest recognised is reduced to the amount which would be calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the asset, the reduction being applied to the impairment account.

Loan Commitments

The Group has no loan commitments as at the balance sheet date. Initial loans and follow-on loans are granted based on conditions at the point of drawdown. The Group will always reserve the right not to invest if agreed conditions are not met.

Effective Interest Method

Interest income in relation to customer loans and advances is calculated using the effective interest rate method (EIR). The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees on points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial asset, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset. The future cash flows are estimated taking into account all the contractual terms of the instrument.

The interest income is calculated by applying the EIR to the gross carrying amount of non-credit impaired financial assets (i.e. at the amortised cost of the financial asset before adjusting for any expected credit loss allowance). For credit-impaired financial assets the interest income is calculated by applying the EIR to the amortised cost of the credit-impaired financial assets (i.e. the gross carrying amount less the allowance for expected credit losses (ECLs)).

For purchased or originated credit impaired assets (POCI), the EIR reflects the ECLs in determining future cash flows expected to be received from the financial asset.

Income is recognised on an effective interest basis for debt instruments other than those financial assets classified as at FVTPL.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial Assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are:

- assets with contractual cash flows that are not solely payments of principal and interest;
- assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- assets designated as FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains / losses arising on re-measurement recognised in the Consolidated Income Statement. Fair value is determined in the manner described in Note 19, Financial Instruments.

Shared Equity Loans

Shared equity loans are held at FVTPL and are measured at fair value as at the balance sheet date.

More detail on the measurement of shared equity loans can be found in Note 19, Financial Instruments.

Reclassifications

If the business model under which the Group holds financial assets changes, the financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying the Group's financial assets. During the current financial year and previous accounting period there was no change in the business model under which the Group holds financial assets and therefore no reclassifications were made.

Impairment

The Group recognises loss allowances for ECLs on the following financial instruments that are not measured at FVTPL;

- Loans and advances to customers.

No impairment loss is recognised on equity investments.

IFRS 9 outlines a three stage model for impairment based on changes in credit quality since initial recognition. Each stage represents a change in the credit risk of a financial instrument since origination. Credit risk is measured using probability of default (PD), exposure at default (EAD) and loss given default (LGD). If a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition is identified but the asset is not yet deemed to be credit impaired, the financial instrument is moved from Stage 1 to Stage 2. Financial instruments that are deemed to be credit impaired are moved to Stage 3.

With the exception of Originated Credit Impaired assets, ECLs are measured through a loss allowance at an amount equal to:

1. 12 months Expected Credit Losses for Stage 1;
2. Full lifetime Expected Credit Losses for assets categorised as Stage 2 or 3.

ECLs are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Group under the contract and the cash flows that the Group expects to receive arising from, discounting the cash flows at the asset's EIR.

The Group measures ECL on a collective basis for portfolios of loans that share similar economic risk characteristics. The measurement of the loss allowance is based on the present value of the asset's expected cash flows using the asset's original EIR, regardless of whether it is measured on an individual basis or a collective basis.

More information is provided in Note 4, including details on how instruments are grouped when they are assessed on a collective basis.

Credit impaired financial assets

A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to as Stage 3 assets. Evidence of credit-impairment includes observable data about the performance of the borrower. The Group uses its portfolio risk grading system to identify credit-impaired financial assets. Indicators of credit-impairment used by the Group are presented in the portfolio grade descriptors on page 126. Assets classified within grade D and E are considered to be credit-impaired.

It may not be possible to identify a single discreet event – instead, the combined effect of several events may have caused financial assets to become credit-impaired. The Group assesses whether debt instruments that are financial assets measured at amortised cost are credit-impaired at each reporting date.

A loan is considered credit-impaired when forbearance of more than 30 days is granted to the borrower due to a deterioration in the borrower's financial condition, unless there is evidence that as a result of granting the forbearance the risk of not receiving the contractual cash flows has reduced significantly and there are no other indicators of impairment. For financial assets where forbearance is contemplated but not granted the asset is deemed credit impaired when there is observable evidence of credit-impairment including meeting the definition of default. See page 116 for the Group's definition of default.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Purchased or originated credit-impaired (POCI) financial assets

POCI financial assets are treated differently because the asset is credit-impaired at initial recognition. For these assets, the Group recognises all changes in lifetime ECL since initial recognition as a loss allowance with any changes recognised in profit or loss. A favourable change for such assets creates an impairment gain.

Originated credit impaired (OCI)

The IFRS 9 definition of credit-impaired acknowledges that a financial asset may be credit-impaired at initial recognition when the purchase or origination of a financial asset is at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

Without a deep discount reflecting incurred credit losses at origination, it would not be appropriate to account for a new (modified) financial asset as an originated credit-impaired (OCI) financial asset. This is because OCI financial assets are an exception from the general model for impairment that requires a loss allowance to be recognised at initial recognition in accordance with IFRS 9:5.5.1. In contrast to this, no loss allowance is recognised for OCI financial assets at initial recognition in accordance with IFRS 9:5.5.13, because the deep discount already reflects the incurred credit losses.

There are two circumstances where the Group needs to consider whether an investment is OCI or not. These are, firstly, where the Group invests through the Rescue and Restructure Fund, and secondly, where the Group has a follow-on investment in a company in which the existing investments are already credit impaired. In both cases the Group is investing in a company which is in financial difficulty and events may have already occurred which would normally be considered objective evidence of impairment.

However, under all the Group's funds' Investment Guidelines, the Investment Committee is obliged to consider all the risks of the investment and only to sanction investments where there is a reasonable prospect of a return given the risk profile and investment parameters of the fund making the investment. As such, the Group does not consider any of its investments made under these circumstances to be originated credit impaired.

This may well lead to situations where the Group has some older investments in a client which are credit impaired whereas a new investment in the same client is not credit impaired. This is considered consistent with IFRS 9.

Definition of default

Critical to the determination of Expected Credit Loss ('ECL') is the definition of default. The definition of default is used in measuring the amount of ECL and in the determination of whether the loss allowance is based on 12-month lifetime ECL, as default is a component of the probability of default ('PD') which affects both the measurement of ECLs and the identification of a significant increase in credit risk, see note 3.

The Group considers the following as constituting an event of default:

- The borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full;
- The borrower has incurred unauthorised arrears;

Significant increase in credit risk

The Group monitors all financial assets that are subject to impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If there has been a significant increase in credit risk the Group will measure the loss allowance based on lifetime rather than 12 month ECL.

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort, based on the Group's historical experience and expert credit assessment including forward-looking information, and regional or sectoral information. See note 3 for more details about forward looking information.

Modification and De-recognition of a Financial Asset

Modification of a financial asset is considered to have occurred under IFRS 9 if the contractual cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified between initial recognition and maturity of a financial asset. A modification affects the amount and/or timing of the contractual cash flows either immediately or at a future date. The change to the original contractual terms must be legally binding and enforceable by law.

Additionally, an assessment needs to be made at the time of modification as to whether the modification warrants the financial asset being de-recognised and a new financial asset originated.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Modification and De-recognition of a Financial Asset (continued)

The Group makes this assessment either on the basis of:

- The extinguishing of the contractual rights to the cash flows from the assets, or
- By a substantial change to the contractual terms of the assets.

In practice, the Group deems a financial asset to have been modified if the net present value (NPV) of the rescheduled asset has changed by more than 10%. The NPV of the modified loan is calculated using the EIR of the pre-modified loan. However, because, under normal circumstances, when rescheduling the interest rate remains unchanged and interest continues to accrue on a daily basis, the NPV of the asset will be substantially unchanged and so not deemed to have been modified under IFRS 9.

Where the movement in NPV is >10% it will be deemed to have been modified and in such cases a gain or loss will be recognised in profit and loss.

Modification

The Group renegotiates and reschedules loans to customers for a number of reasons. The most common reason is to assist customers in financial difficulty in order to maximise our collections and minimise the risk of default. A loan forbearance is granted in cases where although the borrower made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms, there is a high risk of default or default has already happened and the borrower is expected to be able to meet the revised terms. The revised terms in most cases include an extension of the maturity of the loan or changes to the timing of the cash flows of the loan (principal and interest repayment).

De-recognition

The Group would de-recognise a financial asset where the modification of that financial asset would lead to any of the following scenarios:

- the extinguishing of the contractual rights to the cash flows from the assets, or
- the transfer of the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity, or
- a substantial change to the contractual terms of the assets

A change is deemed to be substantial if the movement in NPV due to modification is >10%. In these cases the original financial asset will be de-recognised and, where appropriate, a new financial asset originated at the date of modification. The assessment of the credit risk of the new financial asset will start again and the ECL will initially be calculated on a 12 month basis.

Where a loan is de-recognised and a new loan originated, a gain or loss being the difference between the fair value of the new loan recognised and the carrying amount of the original loan de-recognised (including the cumulative loss allowance) will be recognised in profit and loss.

Write-off

Loans and equity investments are written off when the Group has no reasonable expectations of recovering the financial asset (either in its entirety or a portion of it). This is the case when the Group determines that the borrower does not have assets or sources of payment that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. A write-off constitutes a derecognition event. The Group may apply enforcement activities to financial assets written off. Recoveries resulting from the Group's enforcement activities will result in impairment gains.

Financial Liabilities and Equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or equity instruments according to the substance of the contractual arrangements.

Equity Instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of the Group after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial Liabilities

Financial liabilities are recognised as either financial liabilities at FVTPL or other financial liabilities.

Other Financial Liabilities

Other financial liabilities, including borrowings, are initially measured at fair value, net of transaction costs. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand and demand deposits, and are subject to an insignificant risk of changes in value.

Public Equity

The Welsh Ministers, acting through the Welsh Government, have from time to time provided funds for investment purposes. These funds have largely been accounted for within DBW FM Limited (Small Loans Fund), DBW Investments (3) Limited (Rescue and Restructuring Fund I and II, Wales Capital Fund, TVI Interim Fund, Tech Seed Funds I & II, Wales Angel Co-Invest Fund, Wales Flexible Investment Fund and Local Energy Fund), DBW Investments (4) Limited (the Creative Industries Fund), DBW Investments (5) Limited (the Interim Fund and Wales Tourism Investment Fund), DBW Investments (6) Limited (the JEREMIE Fund), DBW Investments (8) Limited (The Wales SME Investment Fund), DBW Investments (9) Limited (the Wales Life Sciences Fund), DBW Investments (10) Limited (the Wales Micro-business Loan Fund, Wales Micro Loan Fund and the Covid-19 Wales Business Loan Fund), DBW Investments (11) Limited (the Wales Property Fund, Wales Stalled Sites Fund, Wales Commercial Property Fund and Wales Self Build Fund), DBW Investments (12) Limited (Wales Management Succession Fund) and DBW Investments (14) Limited (Wales Business Fund).

Some of this Welsh Government funding was originally made as Public Dividend Capital (PDC) whilst the remainder is classified as Grant in Aid or Core Funding for Investment purposes.

The funding is to invest in the long-term sustainability of Development Bank of Wales and within the Welsh Minister's own accounting arrangements the funds are regarded as being an investment.

Related Party Transactions

The Company has taken advantage of the exemption conferred by paragraph 25 of IAS 24 "Related party disclosures" and has not disclosed transactions with its wholly-owned subsidiaries.

Leasing

The Group assesses whether a contract is, or contains a lease at inception of the contract. A contract is, or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

The Group recognises a ROU assets and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For those leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight line basis over the term of the lease.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments discounted using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate. The lease liability is presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

The ROU asset is measured at the same value as the lease liability at the date of initial application adjusted for any prepayments and are depreciated over the period of the lease term. The ROU is included in Property, Plant and Equipment, see note 12.

Operating Profit

Operating profit is stated before net finance costs.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

2. Accounting policies (continued)

Taxation

Tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates substantially enacted at the balance sheet date, and any adjustments to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided in full on temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements, and the tax base. Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised. Deferred tax assets and liabilities are not discounted.

Deferred tax is determined using the tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date, and is expected to apply when the deferred tax liability is settled or the deferred tax asset is realised.

Deferred tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Group and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Tax is recognised in the Consolidated Income Statement, except where it relates to items recognised through OCI, in which case it is recognised through OCI.

Retirement Benefits

The Group operates a defined benefit pension scheme, now closed to new members, which is administered by Rhondda Cynon Taf County Borough Council. The Group accounts for its share of the surplus or deficit and administration costs of this scheme.

The level of contributions made to the scheme and the cost of contributions included in the financial statements are based on the recommendations of independent actuaries.

The scheme assets are an estimate of the Group's notional share of the total fund assets measured at market value at each balance sheet date and liabilities are measured using the projected unit method, discounted using a corporate bond rate. The Group's notional share of assets is assumed to be invested in the same proportion as the fund as a whole in the different asset classes.

The resulting pension scheme surplus or deficit is recognised immediately on the balance sheet, net of deferred tax where applicable, and any resulting actuarial gains and losses are recognised immediately in the statement of comprehensive income.

The Group offers a defined contribution scheme administered by Legal and General which is open to those staff who are not members of the Rhondda Cynon Taf County Borough scheme. Employer contributions in relation to this scheme are accounted for within other administrative expenses in the period in which they are due.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Group's accounting policies, which are described in note 2, the directors are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical Judgements in Applying the Group's Accounting Policies

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations (which are dealt with separately below), that the directors have made in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements.

Basis of Consolidation

The directors use their judgement to make an assessment of whether the Group controls an enterprise by considering the Group's power to govern the financial and operating policies of an enterprise taking into account any potential voting rights. They also consider the Group's ability to use its power to direct the relevant activities of an enterprise and the Group's exposure to the variability of returns. The judgement has a significant impact on the Group's consolidated balance sheet, income statement and cash flow: any enterprise that is controlled requires the financial statements of the enterprise to be included in the Group consolidated financial statements and, where an entity is not controlled, consolidation is not required.

In preparing these financial statements, the directors have considered the relationship the Group has with the Wales Life Science Investment Fund ("WLSIF") and the eight funds managed by FW Capital Limited and specifically as to whether the Group controls those funds. As the Group is a limited partner investor in the WLSIF and does not take part in the management of the WLSIF, this does not meet the definition of control and the WLSIF has therefore not been consolidated into these financial statements.

With regard to seven of the FW Capital Limited managed funds, the directors note that while FW Capital in its role as fund manager and NE Growth 500 LP Limited, TVUPB Limited, FW Development Capital (North West) GP Limited, NW Loans

Limited, TVC Loans NPIF GP Limited, North West Loans NPIF GP Limited and North East Property GP Limited in their roles as general partner to their respective funds all exercise power over the activities of the respective funds they do not have sufficient exposure to the variability of returns from the funds to meet the definition of control and therefore act as agents rather than principals of the funds. Accordingly the funds have not been consolidated into these financial statements.

The Wales Management Succession Fund Limited Partnership (WMSF LP) is also managed by FW Capital Limited. Following a detailed review of the relationship the directors decided that the control tests under IFRS 10 were met and therefore the results for the WMSF LP have been consolidated into the Group financial statements.

Deferred Tax

The Group has tax losses of £110.6m available for offset against future taxable profits. A deferred tax asset as not been recognised on the basis that there is insufficient certainty over the evidence of the recovery of these tax losses in future.

If deferred tax assets were recognised in full this would amount to an asset of £21.1m being recognised before any potential liabilities are taken into account.

Key Sources of Estimation Uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Allowance for impairment losses on credit exposures

In accordance with the accounting policy on impairment of financial assets the Group recognises loss allowances for ECLs. Management identifies the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

In light of the emergence of the Covid-19 pandemic, management have carefully considered the assessment of the staging of assets with a particular focus on higher risk sectors and assets in segments of the portfolio which are more likely

to be affected; principally those in the Retail and Hospitality industries. A number of assets have been assessed as credit-impaired as a result of the impact of the pandemic resulting in additional allowances of £8.0m being recognised, the remaining exposure on these loans amounts to £6.2m.

As noted in the Strategic Report capital repayment holidays ("CRHs") have been granted to support portfolio companies during the pandemic. Repayment Holidays have been granted to over 35% of the portfolio as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	£000s	£000s	£000s	£000s
Total outstanding balances	78,612	25,792	50,896	155,300
Outstanding balances with CRHs	23,419	15,895	15,186	54,500
Percentage of total outstanding balances with CRHs	30%	62%	30%	35%
Impairment provision on total outstanding balances	740	3,576	33,333	37,649
Impairment provision on outstanding balances with CRHs	408	2,190	6,380	9,428

The percentage of Stage 3 assets with CRHs is impacted by the inclusion of legacy assets which are 100% provided but have yet to be formally written off; excluding these loans the percentage of Stage

3 outstanding balances with CRHs is 52%. There are also a number of Stage 3 assets which are in recovery which would reduce this figure further.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Allowance for impairment losses on credit exposures (continued)

Stage 1 assets are spread over a number of sectors:

	Balances with CRHs	Balances without CRHs	Total
	£000s	£000s	£000s
Manufacturing	2,622	3,266	5,888
Construction	1,960	37,847	39,807
Wholesale and retail trade	3,568	703	4,272
Information and communication	4,248	3,015	7,263
Professional, scientific and technical activities	1,769	1,808	3,577
Administrative and support service activities	2,621	505	3,126
Real estate activities	997	3,376	4,373
Accommodation and food service activities	1,093	230	1,323
Human health and social work activities	1,196	2,143	3,339
Other	3,346	2,299	5,645
	23,419	55,192	78,612

Repayment holidays are considered alongside other key observable data such as business performance and operating cash flow forecasts when assessing Significant Increase in Credit Risk ("SICR") with other factors such as support received via the Government's CBILs Loan Scheme and Covid-19 Job Retention Scheme. This assessment of SICR makes use of internal risk gradings as discussed more fully in Note 4.

In the absence of other credit risk indicators the granting of a Covid-19 related repayment holiday or other government support is not taken to be a sole indicator of SICR. Eligibility criteria for this holiday and other support schemes is broad and borrowers may request a repayment holiday in order to manage liquidity due to short-term cash-flow disruption.

There is a risk that loans that form part of the Stage 1 book deteriorate as a result of the on-going economic challenges created by Covid-19 and uncertainty surrounding the availability of Government and

other support schemes. Management have used all reasonable and supportable information to estimate the required provisions against such a population for the purposes of reporting in the 31 March 2020 financial statements however there remains uncertainty about the future performance of such loans and resultant increases to loss allowances. If all Stage 1 loans with CRHs were to be reclassified as Stage 2 the loan loss provision would increase by £2.8m.

Probability of Default and Loss Given Default are key inputs in measuring ECL the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions. Whilst these measures have been adjusted to include the expected impact of Covid-19, realistic sensitivities applied to the ECL calculation do not materially impact the provision held.

See note 4 for more details on ECL including forbearance levels.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Fair value measurement and valuation process

In estimating the fair value of a financial asset or liability, the Group uses market-observable data to the extent that it is available. Where such Level 1 inputs are not available the Group uses valuation models including discounted cash flow analysis and valuation models to determine the fair value of its financial instruments. The valuation techniques for level 3 financial instruments involve management assessment and estimates the extent of which depends on the complexity of the instrument.

Where relevant, multiple valuation approaches may be used in arriving at an estimate of fair value for an individual asset. Such inputs are typically portfolio-company specific and therefore cannot be aggregated for the purposes of portfolio-level sensitivity analysis.

Further details of the Group's level 3 financial instruments and the valuation techniques used are set out in note 19.

Brexit

On the 31st January 2020 the UK ceased to be a member of the EU and entered into an 11 month transition period with the EU while the future trading relationship is negotiated. As a result there remains uncertainty in the UK and Europe in relation to Brexit.

The most significant impact arises in respect of credit risk relating to the performance of the Group's portfolio of loans to customers. Assessment of the ECL allowance under IFRS 9 has taken into account uncertainty surrounding the inputs to the calculation as noted above, see note 4 for more details on ECL allowances. Brexit may also have a significant impact on House Price Index (HPI) and the value of the Help to Buy - Wales (HTB-W) shared equity loan book, See below for more details on HPI assumptions and sensitivity to this input.

Management will continue to monitor the wider economic environment, particularly to assess the impact on credit risk to the Group and HPI fluctuations.

Help to Buy - Wales Shared Equity Loans

The fair value of the shared equity loan book has been calculated by setting out anticipated future cash flows and discounting these at an appropriate rate which results in a £27.7m loss (2019: £26.8m gain) on the fair value of the shared equity loan book. This calculation uses a number of assumptions, notably a forecast for future HPI, a discount rate based on a comparable housing bond and the profile of loan redemptions.

There is no observable data for the HPI for the 25 year duration of the model. The model uses the Welsh HPI as published by the Office of National Statistics (ONS), as a key input to estimate movements in house prices between the origination of the loan and the measurement date. HPI forecast data provided by market analysts has then been used to establish the long-term average HPI rate in Wales.

The directors have adjusted HPI forecasts to include the expected impact of Covid-19 on house prices. Where downward pressure has been observed in the market this results in a reduction in HPI in year 1 of the model with a recovery in years 2 and 3. Sensitivity analysis on this input indicates a range of possible outcomes, and highlights the sensitivity of this particular input on the result. The three following scenarios reflect the sensitivity of this input and specifically the impact of Covid-19 on HPI.

Base case scenario

This is the base case used by the Group for IFRS 9 modelling and arriving at the fair value calculation within the 2020 financial statements. It reflects downward pressure on the HPI in the first year followed by a recovery to pre-Covid-19 levels after 3 years.

Upside scenario

This scenario is based on a "v-shaped" economic recovery and shows house prices recovering to their pre-Covid-19 levels after 2 years.

Downside scenario

This scenario shows a deeper fall in the HPI with house prices reducing over 2 consecutive years before 2 years of recovery.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Help to Buy – Wales Shared Equity Loans (continued)

The impact of each of these scenarios is as follows:

HPI scenario	Maximum HPI reduction	Recovery to Pre – Covid-19 HPI	Annualised HPI growth (25 yrs)	Fair Value movement
Base case	-5%	3 years	2.79%	–£27.7m
Upside scenario	-5%	2 years	2.92%	–£18.4m
Downside scenario	-10%	4 years	2.66%	–£38.7m

The maximum HPI reduction above reflects the cumulative predicted reduction in HPI as a result of the Covid-19 pandemic.

The discount rate used of 3.7% (2019: 3.0%) based on a comparable housing bond is also a key input to the valuation model. Sensitivity analysis on this input also indicates a range of possible outcomes, and highlights the sensitivity of this input. A movement of 1% above or below the discount rate used could result in a decrease in value of £27.5m or an increase in value of £31.1m. A movement of 1% equates to approximately 25% of the discount rate used in the model, this is considered by the directors to be a reasonable range of possible outcomes on which to base the sensitivity analysis.

The profile of loan redemptions has been based on management's best estimate given the information available. It is possible to extrapolate an alternative profile using data from redemptions on the existing portfolio which would shorten the profile and result in a decrease in value of £17.3m. This profile is based on very limited data and does not factor in the impact of Covid-19 on customer behaviour, as a result management do not feel it would be appropriate to use this profile in place of the existing expectations. A reasonable increase in the length of the redemption profile would not have a material impact on the valuation of the shared equity book.

All other inputs have been tested for sensitivity and do not have a material impact on the valuation of the shared equity book.

4. Credit risk

Credit risk is the risk that a customer will default on their contractual obligations resulting in financial loss to the Group. The Group's main income generating activity is lending to customers and therefore credit risk is a principal risk. Credit risk arises from loans and advances to customers.

Credit risk management

The Group's Risk and Compliance team is responsible for managing the Group's credit risk by:

- Ensuring the Group has appropriate credit risk practices, including an effective system of control, to consistently determine adequate allowances in accordance with the Group's stated policies and procedures, and IFRS.
- Identifying assessing and measuring credit risk across the Group, from an individual instrument to a portfolio level.
- Creating credit policies to protect the Group against identified risks including the requirements to obtain collateral from borrowers, to perform robust ongoing credit assessment of borrowers and to continually monitor exposures against internal risk limits.
- Establishing a robust control framework regarding the authorisation structure for the approval and renewal of credit facilities.
- Developing and maintaining the Group's risk grading to categorise exposures according to the degree of risk of default. Risk grades are subject to regular reviews.
- Developing and maintaining the Group's processes for measuring ECL including monitoring of credit risk, incorporation of forward looking information and the method to measure ECL.
- Ensure that the Group has policies and procedures in place to appropriately maintain and validate models used to assess and measure ECL.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

4. Credit risk (continued)

Credit risk management (continued)

- Establishing a sound credit risk accounting assessment and measurement process that provides it with a strong basis for common systems, tools and data to assess credit risk and to account for ECL. Providing advice, guidance and specialist skills to business units to promote best practice throughout the Group in the management of credit risk.

The internal auditors perform regular audits making sure that the established controls and procedures are adequately designed and implemented.

Significant increase in credit risk

As explained in note 2, the Group monitors all financial assets that are subject to impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If there has been a significant increase in credit risk the Group will measure the loss allowance based on lifetime rather than 12-month ECL.

Internal credit risk ratings

In order to minimise credit risk, the Group operates a portfolio grading system that categorises asset exposure according to the degree of risk of default. The Group's grading framework comprises 5 categories and allocates an appropriate grade to each asset which realistically reflects the change in credit risk over the life of the investment.

This approach was implemented as part of the portfolio controls in order to ensure appropriate strategies are deployed on assets given their particular circumstances, and in order to ensure those assets requiring a specific provision are identified.

Assets are classified as grade A to E, with grades A to C representing 'healthy' assets (albeit with grade C showing signs of underperformance and a significant increase in credit risk). Grade D being 'sick' with a significant increase in credit risk, and grade E carrying a specific provision.

Assets in the Micro loan team (up to £50,000) are not allocated a specific portfolio grade as the Group does not obtain sufficient regular information to accurately grade these investments. These cases are therefore graded 'MICRO'. These loans are however monitored through payment history and Equifax alerts and are graded D or E if risk factors are identified.

The portfolio grading approach is now well embedded in the various portfolio teams, with several controls in place to ensure grading is appropriate.

The table below shows a summary of the descriptors for each asset class. The list is not exhaustive, but indicative of the characteristics that "typical" assets in a particular asset class might be expected to display.

We consider that grade A, B and MICRO assets are low risk and healthy and remain with the portfolio team. Together, in IFRS 9 terms, they are regarded as Stage 1.

We would normally expect mainstream investments to start life as a grade B and typically those investments which are exceeding expectations at the point of drawdown would be graded A. Management has undertaken analysis and determined that grades A and B are categorised as Stage 1, with modelling input analysis based on a combination of both grades.

Grade C assets, whilst still considered healthy, do show a significant increase in credit risk and are normally managed within the risk team. They are regarded as Stage 2 assets.

Assets in grades D and E show a further increase in credit risk with objective evidence of impairment and are, therefore, regarded for IFRS 9 as Stage 3 assets.

The table on the next page shows a summary of the descriptors for each portfolio grade. The list is not exhaustive, but indicative of the characteristics that "typical" assets in a particular asset class might be expected to display.



Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

4. Credit risk (continued)

Asset Class	Typical Descriptors	12 month	Lifetime
A-Healthy	Calculation of ECL	Arrears <30 days: Stage 1	Arrears >30 days: Stage 2
	Good quality financial information submitted on time.		
	Performance exceeding or more or less in line with business plan.		
	Risk position not increased since investment made.		
	Payments made in a timely manner.		
B-Healthy	No negative credit alerts.		
	Irregular financial information.		
	Performance is broadly in line with business plan.		
	Performance is within covenants.		
	Payments made in a timely manner.		
Micro	No negative credit alerts.		
	Assets in the Micro loan team (up to £50,000) are not allocated a specific portfolio grade as we do not obtain sufficient regular information to accurately grade these investments. These cases are therefore graded 'Micro'. These loans are however monitored through payment history and Equifax alerts and are graded D or E if risk factors are identified.		
C-Early Warning	Arrears <30 days: Stage 1	Arrears >30 days: Stage 2	
	Financial Information difficult to obtain or not available.		
	Business still appears to be viable but difficult to assess the risk.		
	Unauthorised arrears capitalised.		
	Request for authorised repayment holiday.		
	Satisfactory explanation to negative credit alert.		
D-Sick	Evidence of creditor payments being stretched.		
	Breach of covenant for two consecutive months.		
	Material underperformance.		
	Business changed direction or strategy.		
	Unauthorised arrears.		
E-Terminal	Breach of covenant for more than two consecutive months.		
	No formal Time to pay agreement in place with HMRC.		
	Payment plans with creditors breached.		
E-Terminal	No recovery from D.	Arrears >30 days: Stage 3	
	Objective evidence of risk of loss identified warranting a specific provision.		

Overdue accounts

The Group measures investments in arrears in two ways;

- Net Arrears – amounts which are past due and unauthorised.
- Gross Arrears – amounts which are past due compared to the original loan schedule whether authorised or not.

For the purposes of the IFRS 9 approach the gross arrears calculation will be used to identify those assets which are 30 days or 90 days past due.

Assets in Stage 1 (grades A & B) which are over 30 days past due are flagged and automatically included in Stage 2. This is in line with the requirements of IFRS 9.

Within IFRS 9 there is a rebuttable trigger for assets which are over 90 days past due to be moved to Stage 3. Assets in Stages 1 and 2 (grades A, B, C and Micro) which are over 90 days past due will already have been reviewed and assessed within our grading procedures. The asset may have been modified and rescheduled and payments may now be in line with the revised schedule, but the grading will also have been reviewed and if it is appropriate and there is objective evidence of impairment will have been moved to either a grade D or E and therefore be in Stage 3. However, there will also be assets where the review process indicates that there is not objective evidence of impairment despite the gross arrears in excess of 90 days and that a grade D or E is not appropriate. Such assets will remain in Stage 2 and the 90 day trigger considered to have been rebutted.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

4. Credit risk (continued)

Incorporation of forward looking information

The Group uses forward looking information that is available without undue cost or effort in its assessment of significant increase of credit risk as well as its measurement of ECL. This assessment and its effect on the loss rates used in the Group's ECL calculations is made by the quarterly Risk Committee.

An initial assessment was made to discover if there is a correlation between any of the principal macroeconomic indicators and the Group's default rate which drives the ECL calculation. The principal macroeconomic indicators considered were the Bank of England base rate, the unemployment rate (aged 16 and over, seasonally adjusted), CPIH annual rate, GDP quarter on quarter growth, and the annual house price rates of change for all UK dwellings.

It was considered that whilst all these indicators might have an influence, there is no direct correlation between them and the Group's default rate which could be established. Additionally, there are other ad hoc factors which can influence the credit risk of DBW's investment portfolio which need to be taken into account. For example, the failure of a major employer could have a significant impact on business in the local area and beyond. Such events are not necessarily identifiable in the macroeconomic indicators but must always be included in the Risk Committee's assessment of the forward looking macroeconomic conditions.

The historic loss rates calculated for each category of the Group's portfolio with shared credit risks will be reviewed by the quarterly Risk Committee in the light of both the principal macroeconomic indicators and any other factors likely to affect the Welsh economy, such as sector or region specific information, and will be flexed to reflect this forward looking view. These flexed loss rates will then be used in all the ECL calculations.

Measurement of expected credit loss (ECL)

The portfolio of loans and advances to customers held at amortised cost has been disaggregated into categories of loans with shared credit risks. The Group then uses a loss rate model to calculate the 12-month and lifetime ECL for each category. Four categories of loan with a different risk profiles have been identified; micro loans, property loans, rescue and restructure loans and mainstream loans.

Different approaches have been considered in the disaggregation of the portfolio including investment type, industry sector and geographical region, and investment type with four categories of risk profile is considered the most appropriate at this time. The disaggregation will be reconsidered from time to time and amended to fit the risk profiles apparent at that time.

Historical loss rates have then been calculated for each portfolio grade within each category which shows the 12-month and lifetime percentage loss rates for each grade. These loss rates are updated each year to incorporate the most up to date data.

At the point of ECL measurement loans are summarised by portfolio grade and the loss rates for each portfolio grade (either 12-month or lifetime, as appropriate) within each of the four categories is applied and the ECL calculated. The calculation is on a discounted cash flow basis where the cash flows are discounted by the original EIR of the loan. The ECLs are then amended and finalised by incorporating the findings of the Quarterly Risk Committee in their review of forward looking information, regional or sectoral information as described above.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss through the use of an allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognised in profit or loss.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortised cost would have been had the impairment not been recognised.

Groupings based on shared characteristics

When ECL are measured on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of shared risk characteristics, specifically:

- Portfolio grade; and
- Investment type.

The groupings are reviewed on a regular basis to ensure that each group is comprised of homogenous exposures.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

4. Credit risk (continued)

Credit quality**Class of financial instrument**

The Group monitors credit risk per class of financial instrument. An analysis of the Group's credit risk concentrations per class of financial asset is provided in the following tables:

Loans and advances to customers at amortised cost		
Concentration by category	2020	2019
	£	£
Rescue and restructure fund	1,392,274	1,002,227
Property Fund	35,464,226	20,288,404
Micro loan fund	8,308,937	7,747,815
Mainstream loans	72,485,349	59,792,527
Total	117,650,786	88,830,973

Loans and advances to customers at FVTPL		
Concentration by category	2020	2019
	£	£
Help to Buy – Wales shared equity loans	345,995,504	333,802,414
Total	345,995,504	333,802,414

Exposure by class, internal rating and stage

An analysis of the Group's 'credit risk exposure per class of financial asset, internal rating and 'stage' is provided below:

Loans and advances to customers at amortised cost				
	2020 (£)			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Grade A-B: Low to fair risk	71,014,695	-	-	71,014,695
Grade Micro: Low to fair risk	7,704,932	-	-	7,704,932
Grade A-B: Low to fair risk – in arrears	-	2,034,498	-	2,034,498
Grade Micro: Low to fair risk – in arrears	-	448,192	-	448,192
Grade C: Early warning	-	22,474,427	-	22,474,427
Grade C: Early warning – in arrears	-	876,694	-	876,694
Grade D: Significant increase in credit risk and objective evidence of impairment	-	-	10,427,546	10,427,546
Grade D: Significant increase in credit risk, objective evidence of impairment and in arrears	-	-	3,302,382	3,302,382
Grade E: Objective evidence of impairment	-	-	37,016,643	37,016,643
Total Gross carrying amount	78,719,627	25,833,811	50,746,571	155,300,009
Loss allowance	(740,284)	(3,575,659)	(33,333,280)	(37,649,223)
Net Carrying amount	77,979,343	22,258,152	17,413,291	117,650,786
Provision coverage ratio	0.9%	13.8%	65.7%	24.2%

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

4. Credit risk (continued)

Exposure by class, internal rating and stage (continued)

Loans and advances to customers at amortised cost				
				2019 (£)
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Grade A-B: Low to fair risk	59,169,784	-	-	59,169,784
Grade Micro: Low to fair risk	9,244,876	-	-	9,244,876
Grade A-B: Low to fair risk – in arrears	-	1,692,644	-	1,692,644
Grade Micro: Low to fair risk – in arrears	-	175,694	-	175,694
Grade C: Early warning	-	12,818,044	-	12,818,044
Grade C: Early warning – in arrears	-	952,237	-	952,237
Grade D: Significant increase in credit risk and objective evidence of impairment	-	-	3,874,017	3,874,017
Grade D: Significant increase in credit risk, objective evidence of impairment and in arrears	-	-	4,074,579	4,074,579
Grade E: Objective evidence of impairment	-	-	29,109,430	29,109,430
Total Gross carrying amount	68,414,660	15,638,619	37,058,026	121,111,305
Loss allowance	(1,180,099)	(1,911,389)	(29,188,844)	(32,280,332)
Net Carrying amount	67,234,564	13,727,230	7,869,182	88,830,973
Provision coverage ratio	1.7%	12.2%	78.8%	26.7%

Movement of loss allowance during year

The table below analyses the movement of the loss allowance during the year per class of asset:

Loans and advances to customers at amortised cost				
	(£)			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loss allowance as at 1 April 2019	1,180,099	1,911,389	29,188,844	32,280,332
Changes in the loss allowance:				
New financial assets originated	643,580	-	-	643,580
Transfers to Stage 1	178,190	(135,662)	(42,528)	-
Transfers to Stage 2	(318,212)	318,212	-	-
Transfers to Stage 3	(399,247)	(1,066,772)	1,466,019	-
Increase due to Covid-19	134,616	1,024,998	8,554,074	9,713,688
(Decrease)/increase due to other changes in credit risk	(674,713)	1,597,648	956,049	1,878,984
Financial assets derecognised in the year	(4,029)	(74,154)	(9,039)	(87,222)
Write offs	-	-	(6,780,139)	(6,780,139)
Loss allowance as at 31 March 2020	740,284	3,575,659	33,333,280	37,649,223

Excluding the impact of Covid-19, loan provisions have reduced from the prior year as a proportion of outstanding loan balances as a result of improved default performance prior to the Covid-19 lockdown and reductions in historic losses in recent years

which are used to estimate future expected losses. If expected loss rates as at 31 March 2019 were used in the calculation of the loss provision as at 31 March 2020 the provision would increase by £3.8m.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

4. Credit risk (continued)

Movement of the gross carrying amount during year

More information about the significant changes in the gross carrying amount of financial assets

during the period that contributed to changes in the loss allowance is provided in the table below:

Loans and advances to customers at amortised cost				
				(£)
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross carrying amount as at 1 April 2019	68,414,660	15,638,619	37,058,026	121,111,305
Changes in the gross carrying amount:				
New financial assets originated	69,402,349	-	-	69,402,349
Transfers to stage 1	1,143,011	(1,023,008)	(120,003)	-
Transfers to stage 2	(24,703,495)	24,703,495	-	-
Transfers to stage 3	(21,130,337)	(8,600,388)	29,730,725	-
Financial assets derecognised in the year	(174,893)	(603,799)	(24,134)	(802,826)
Write offs	-	-	(6,780,139)	(6,780,139)
Other changes	(14,231,669)	(4,281,107)	(9,117,904)	(27,630,680)
Gross carrying amount as at 31 March 2020	78,719,626	25,833,812	50,746,571	155,300,009

Other changes in the table above predominantly relates to repayments received during the year that have reduced outstanding balances on assets that remain held at the year end.

The contractual amount outstanding on financial assets that were written off during the reporting period and are still subject to enforcement activity is £nil (2019: £nil).

Modified financial assets

As a result of the Group's forbearance activities financial assets might be modified. There are no net modification gains or losses from financial assets where modification does not result in derecognition.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

5. Revenue and other operating income

An analysis of the Group's revenue, all of which arises in the UK, is as follows:

	2020	2019
	£	£
Revenue:		
Fees	7,534,558	6,815,308
Dividends	65,603	94,422
Loan interest	8,406,883	6,836,315
	16,007,044	13,746,045
Other Operating Income:		
European Regional Development Fund ("ERDF") grant income	29,545,664	25,388,761
Fair value (loss)/gain on shared equity assets	(27,682,924)	26,785,103
Fair value loss on non-consolidated funds	(5,374,676)	(14,785,538)
Fair value loss on other financial assets	(27,460,351)	(14,966,475)
Realised gains from the disposal of shared equity assets	3,143,998	1,421,799
Realised gains from the disposal of other financial assets	749,335	571,670
Total revenue and other operating (expenditure)/income	(11,071,910)	38,161,365

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

6. Operating profit

	2020	2019
	£	£

Operating profit has been arrived at after charging:

Depreciation of intangibles	48,048	-
Depreciation of property, plant and equipment	259,063	196,669
Depreciation of right of use assets	446,983	-
Directors emoluments and staff costs (see note 7)	12,991,709	10,518,990
Impairment of loans	10,869,786	2,464,580

	2020	2019
	£	£

Auditor's remuneration:

Fees payable to the Company's auditor for the audit of the Company's financial statements	63,930	66,490
Fees payable to the Company's auditor for other services to the Group: Audit of the Company's subsidiaries	168,860	129,190

Total audit fees for the Group	232,790	195,680
---------------------------------------	----------------	----------------

Tax compliance	76,817	72,049
Other taxation advisory services	14,322	49,378
Other assurance services	16,540	15,750

Total non-audit fees for the Group	107,679	137,177
---	----------------	----------------

7. Information regarding directors and employees

	2020	2019
	£	£

Directors' emoluments:

Wages and salaries	479,173	527,306
Pension costs	33,577	29,916

	512,750	557,222
--	----------------	----------------

Remuneration of highest paid director	208,235	200,349
--	----------------	----------------

One director (2019: one) of the Company and three directors (2019: three) of subsidiary companies were members of the defined benefit pension scheme.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

7. Information regarding directors and employees (continued)

	2020	2019
	£	£

Aggregate payroll costs (excluding directors):

Wages and salaries	10,161,405	8,081,445
Social security costs	1,120,658	901,142
Pension costs	1,196,896	979,180

	12,478,959	9,961,767
--	-------------------	------------------

Directors Emoluments and Staff Costs	12,991,709	10,518,990
---	-------------------	-------------------

	No.	No.
--	-----	-----

The monthly average number of persons employed (excluding directors and agency temps):

Administration	57	51
Funds Management	161	132

	218	183
--	------------	------------

8. Interest receivable

	2020	2019
	£	£

Bank interest	2,925,494	713,299
----------------------	------------------	----------------

9. Finance costs

	2020	2019
	£	£

Interest on lease liabilities	78,416	-
-------------------------------	--------	---

Net finance cost of pension scheme	-	30,000
------------------------------------	---	--------

	78,416	30,000
--	---------------	---------------

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

10. Tax

	2020	2019
	£	£

Current taxation:

UK corporation tax charge for the year	-	-
---	---	---

The difference between the current taxation shown above and the amount calculated by

applying the standard rate of UK corporation tax to the loss before tax is as follows:

	2020	2019
	£	£

Loss on ordinary activities before tax	(16,229,447)	(10,153,707)
---	---------------------	---------------------

Tax at 19% (2019: 19%) thereon	(3,083,595)	(1,929,203)
--------------------------------	-------------	-------------

Factors affecting charge for the year:

Expenses not deductible	1,323,806	7,986,398
Deferred tax not recognised	8,604,254	1,288,217
Partnership Share	212,492	260,527
Non-taxable income	(7,204,076)	(7,605,939)
Chargeable gains	147,119	-

Total taxation charge	-	-
------------------------------	----------	----------

A deferred tax asset of £14,748,918 (2019: asset of £5,379,227) has not been recognised in respect of timing differences relating to non-trade financial losses, excess management expenses, accrued pension costs and impairments in respect of investments in associates. The asset would be recovered if there were sufficient suitable future profits to absorb all such assets.

From 1 April 2017, the main rate of corporation tax reduced to 19%. In March 2016, the Government announced further reductions in the main rate of corporation tax to 17% from 1 April 2020. These changes were substantively enacted in September 2016. This reduction was reversed, and the reversal substantively enacted in March of 2020 such that the main rate of corporation tax remains at 19%.

The Group has made an overall loss of £16,229,447 during the period (2019: loss £10,153,707).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

11. Intangibles

Group

	2020	2019
	£	£

Software:**Cost**

At 1 April	173,660	-
------------	---------	---

Additions	238,169	173,660
-----------	---------	---------

At 31 March	411,829	173,660
--------------------	----------------	----------------

Accumulated depreciation:

At 1 April	-	-
------------	---	---

Charge for the year	48,048	-
---------------------	--------	---

At 31 March	48,048	-
--------------------	---------------	----------

Net book value:

At the end of the financial year	363,781	173,660
---	----------------	----------------

At the beginning of the financial year	173,660	-
--	---------	---

12. Property, plant and equipment

Group and company

	Land & Buildings		Fixture & Fittings		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	£	£	£	£	£	£

Cost:

At 31 March	-	-	1,965,259	1,647,037	1,965,259	1,647,037
-------------	---	---	-----------	-----------	-----------	-----------

IFRS 16 Transitional Adjustment	4,198,413	-	-	-	4,198,413	-
---------------------------------	-----------	---	---	---	-----------	---

At 1 April	4,198,413	-	1,965,259	1,647,037	6,163,672	1,647,037
-------------------	------------------	----------	------------------	------------------	------------------	------------------

Additions	-	-	172,679	357,923	172,679	357,923
-----------	---	---	---------	---------	---------	---------

Disposals	-	-	(169,879)	(39,701)	(169,879)	(39,701)
-----------	---	---	-----------	----------	-----------	----------

At 31 March	4,198,413	-	1,968,059	1,965,259	6,166,472	1,965,259
--------------------	------------------	----------	------------------	------------------	------------------	------------------

Accumulated depreciation:

At 1 April	-	-	1,448,173	1,291,175	1,448,173	1,291,175
------------	---	---	-----------	-----------	-----------	-----------

Charge for the year	446,983	-	259,063	196,699	706,046	196,699
---------------------	---------	---	---------	---------	---------	---------

Disposals	-	-	(169,879)	(39,701)	(169,879)	(39,701)
-----------	---	---	-----------	----------	-----------	----------

At 31 March	446,983	-	1,537,357	1,448,173	1,984,340	1,448,173
--------------------	----------------	----------	------------------	------------------	------------------	------------------

Net book value:

At the end of the financial year	3,751,430	-	430,702	517,086	4,182,132	517,086
---	------------------	----------	----------------	----------------	------------------	----------------

At the beginning of the financial year	-	-	517,086	355,862	517,086	355,862
--	---	---	---------	---------	---------	---------

Included within Land and buildings are £3,751,430 of assets recognised under IFRS 16. Further details of these leases are disclosed in Note 21.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

13. Financial assets at fair value

	2020	2019
	£	£
Shared equity assets	345,995,504	333,802,414
Equity investments	71,345,476	81,096,672
Investments in non-consolidated funds	11,511,304	16,885,968
Convertible loan notes	3,416,096	4,707,783
	432,268,380	436,492,837

Shared equity loans relate to those agreements entered into under the Help to Buy - Wales ("HTB-W") scheme and further information in respect of the carrying value can be found in Note 19. The maximum exposure to credit risk of shared equity loans for the current and prior period is the carrying amount.

Investments in non-consolidated Funds includes the Group's investment in the Wales Life Science Investment Fund held at fair value of £11,211,003 (2019: £16,585,679).

14. Other financial assets

Trade and other receivables	2020	2019
	£	£
Current assets:		
Trade debtors	142,011	32,814
	142,011	32,814
Loans receivable carried at amortised cost	23,571,667	27,914,879
Impairment	(8,317,964)	(12,708,685)
	15,253,703	15,206,194
Amounts owed by principal shareholder	-	1,548,000
Other debtors	7,404,930	6,508,538
Prepayments	91,357	407,406
	22,892,001	23,702,952
Non-current assets:		
Loans receivable carried at amortised cost	131,728,342	101,733,428
Impairment	(29,331,259)	(28,108,649)
	102,397,083	73,624,779
Other debtors	239,167	-
	102,636,250	73,624,779

The Group enters into agreements to advance loans to businesses in Wales. The average term of loans entered into is five years (2019: Five years). The interest rate inherent in the loans is fixed at the contract date for all of the loan term. The average effective interest rate contracted is approximately 7.3% per annum (2019: 7.3%).

The loans advanced are a mixture of unsecured and secured loans. Security is over counterparty assets. The maximum exposure to credit risk of loans receivable for the current and prior period is the carrying amount.

Before accepting any new customer, the Group follows its investment operating guidelines to assess the potential customer's credit quality and define customer acceptance. Recoverability of loans advanced is reviewed monthly.

Loans receivable disclosed above include amounts which are past due at the reporting date but against which the Group has not recognised an allowance for doubtful receivables because there has not been a significant change in credit quality and the amounts (which include interest accrued after the receivable is overdue) continue to be considered recoverable.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

15. Cash and cash equivalents

These comprise cash in hand and deposits held at call with banks. The carrying amount of these assets approximates their fair value.

	2020	2019
	£	£
Cash and cash equivalents	589,130,541	477,641,068

Cash and cash equivalents comprise cash, short-term bank deposits with an original maturity of 3 months or less and fixed-term deposits redeemable within the next 3 months. The carrying amount of these assets is approximately equal to their fair value.

Cash at bank and in hand is restricted to making investments in accordance with the Company's principal investing activities.

The credit risk on liquid funds is limited because, not only are the majority of liquid funds held with the Group's principal bankers - Barclays Bank plc, Lloyds Bank plc, NatWest plc, Handelsbanken and Santander UK plc (all banks with high credit ratings assigned by international credit rating agencies) - care is taken to ensure that there is no significant concentration of credit risk with one particular entity.

16. Other financial liabilities

Trade and other payables	2020	2019
	£	£
Current liabilities:		
Trade payables and accruals	(3,924,875)	(3,954,352)
Taxation and social security	(298,536)	(362,200)
Other creditors	(3,639,569)	(1,448,265)
Amounts owed to principal shareholder held at amortised cost	(33,281,210)	(33,578,806)
Amounts owed to principal shareholder held at fair value	(1,213,902)	-
	(42,358,092)	(39,343,623)
Non-current liabilities:		
Amounts owed to principal shareholder held at amortised cost	(483,994,928)	(413,185,000)
Amounts owed to principal shareholder held at fair value	(479,080,303)	(408,016,131)
	(963,075,231)	(821,201,131)

The directors consider that the carrying amount of trade payables approximates their fair value.

There are no trade payables past due and the trade payables and other creditors will be settled within the credit period offered by the counterparty.

Amounts owed to the principal shareholder relate to Financial Transaction Reserve funding. The current balances in respect of Financial Transaction Reserve funding are repayable by 31 March 2043. These borrowings are non-secured and are non-interest bearing.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

16. Other financial liabilities (continued)

Reconciliation of changes in liabilities arising from financing activities:

	2020	2019
	£	£
Balance at the beginning of the year	821,210,131	558,196,229
Cashflows	167,617,928	234,798,000
Non Cash changes:		
Fair Value changes	(24,538,926)	28,206,902
Balance at the end of the year	964,289,133	821,201,131

17. Retirement benefit schemes

Group and Company

Development Bank of Wales Group operates both a defined contribution and a defined benefit pension plan.

Defined contribution plan

A defined contribution plan is a pension arrangement under which the benefits are linked to the contributions made and the performance of each individual's chosen investments.

Contributions are paid into an independently administered fund. We employ the services of an independent third party to report to us on an annual basis as to the performance of the fund and also as to whether the default investment fund continues to be fit for purpose.

The total cost charged to income of £649,676 (2019: £479,970) represents contributions payable to this scheme by the Group at rates specified in the rules of the schemes. As at 31 March 2020, contributions of £56,436 (2019: £41,529) due in respect of the current reporting period had not been paid over to the schemes.

Defined benefit plan

A defined benefit plan is a pension arrangement under which participating members receive a pension benefit at retirement determined by the plan rules dependent on factors such as age, length of service and pensionable pay. It is not just dependent upon actual contributions made by the Group or members.

The Group's defined benefit plan is part of the Local Government Pension Scheme, which is a multi-employer funded scheme providing pensions and related benefits on a final salary basis. This plan was closed to new entrants on 28 February 2010. The assets of the scheme are held separately from the assets of the Group and are administered by Rhondda Cynon Taf County Borough Council. Additional retirement benefits are granted in accordance with the Local Government (Compensation for Premature Retirement) Regulations 1982 and these benefits are provided on a pay-as-you-go basis.

The Group is not aware of any specific risks to which the scheme is exposed, details of asset allocation are set out below.

In the event of the withdrawal of the Group from the scheme the resulting surplus or deficit would be allocated to the Group.

The Company and subsidiary undertaking DBW FM Limited both participate in the Local Government Pension Scheme and disclosures regarding the Company's and DBW FM Limited's defined benefit pension schemes are required under the provisions of IAS 19 'Retirement Benefits', and these are set out on the following pages.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

17. Retirement benefit schemes (continued)

Development Bank of Wales Group consolidated pension scheme (deficit):

	2020	2019
	£	£
Development Bank of Wales plc	(110,000)	130,000
DBW FM Limited	(730,000)	(180,000)
Net deficit	(840,000)	(50,000)

The last tri annual actuarial valuation was carried out at 31 March 2019 by a qualified actuary using revised assumptions that are consistent with the requirements

of IAS 19. The major assumptions used for the actuarial valuation of both the Development Bank of Wales plc and DBW FM Limited pension schemes were:

Key Assumptions	2020		2019	
	Development Bank of Wales plc	DBW FM Ltd	Development Bank of Wales plc	DBW FM Ltd
Rate of increases in salaries	3.15%	3.15%	3.35%	3.35%
Rate of increases in pensions in payment	1.9%	1.9%	2.10%	2.10%
Rate of increase to deferred pensions	1.9%	1.9%	2.10%	2.10%
Discount rate	2.3%	2.3%	2.50%	2.50%
Inflation assumption CPI	1.9%	1.9%	2.10%	2.10%

The mortality assumptions are based on the recent actual mortality experience of members within the fund and allow for expected future mortality

improvements. Sample life expectancies at 65 resulting from these mortality assumptions are shown below:

Mortality Assumptions	Males		Females	
	31 March 2020	31 March 2019	31 March 2020	31 March 2019
Member aged 65 at accounting date	21.7	22.2	24	24.1
Member aged 45 at accounting date	22.7	23.9	25.5	25.9

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

17. Retirement benefit schemes (continued)

The market value of the assets in the schemes at the balance sheet date for the whole of the Rhondda Cynon Taf County Borough Council Pension Fund were as follows:

Asset Allocation	Asset split 2020		Asset split 2019	
	%		%	
Equities	63.7		64.5	
Property	8.6		6.9	
Government bonds	13.8		13.5	
Corporate bonds	13.0		11.6	
Cash	0.9		3.5	
Total market value	100.0		100.0	

Reconciliation of Funded Status to Balance Sheet	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2020 £	2019 £	2020 £	2019 £
Fair value of assets	9,000,000	9,520,000	15,160,000	15,060,000
Present value of funded defined benefit obligation	(9,110,000)	(9,390,000)	(15,890,000)	(15,240,000)
Net (deficit)/surplus	(110,000)	130,000	(730,000)	(180,000)

Amounts recognised in income statement	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2020 £	2019 £	2020 £	2019 £

Operating costs:

Current service cost	180,000	170,000	620,000	540,000
Past service cost	70,000	-	-	-
Total operating charge	250,000	170,000	620,000	540,000

Financing Cost:

Interest on net defined benefit liability	-	10,000	-	20,000
Pension expense recognised in profit and loss	250,000	180,000	620,000	560,000

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

17. Retirement benefit schemes (continued)

Amounts recognised in other comprehensive income	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2020 £	2019 £	2020 £	2019 £
Asset (loss)/gains arising during the period	(480,000)	630,000	(790,000)	980,000
Liability gains/(losses) arising during the period	290,000	(500,000)	310,000	(190,000)
Total actuarial (loss)/gain	(190,000)	130,000	(480,000)	790,000

Changes to the present value of the defined benefit obligation	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2020 £	2019 £	2020 £	2019 £
Opening defined benefit obligation	9,390,000	9,030,000	15,240,000	14,030,000
Current service cost	180,000	170,000	620,000	540,000
Interest expense on defined benefit obligation	230,000	230,000	380,000	370,000
Contribution by participants	40,000	50,000	170,000	170,000
Actuarial (gains)/losses on liabilities	(290,000)	40,000	(580,000)	190,000
Net benefits paid out	(510,000)	(130,000)	(210,000)	(60,000)
Past service cost	70,000	-	270,000	-
Closing defined benefit obligation	9,110,000	9,390,000	15,890,000	15,240,000

Changes to the fair value of assets	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2020 £	2019 £	2020 £	2019 £
Opening fair value of assets	9,520,000	8,550,000	15,060,000	13,100,000
Interest income on assets	230,000	220,000	380,000	350,000
Re-measurement gains on assets	(480,000)	630,000	(790,000)	980,000
Contributions by employers	200,000	200,000	550,000	520,000
Contributions by participants	40,000	50,000	170,000	170,000
Net benefits paid out	(510,000)	(130,000)	(210,000)	(60,000)
Closing fair value of assets	9,000,000	9,520,000	15,160,000	15,060,000
Net (deficit)/surplus	(110,000)	130,000	(730,000)	(180,000)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

18. Deferred income

Group and Company

	2020	2019
	£	£
Balance at 1 April	8,867,203	4,682,629
Grant received in the year	35,982,657	29,573,335
Grant released to income statement in the year	(29,545,664)	(25,388,761)
Balance at 31 March	15,304,196	8,867,203

	Current		Non-current	
	2020	2019	2020	2019
	£	£	£	£
Deferred income	15,304,196	8,867,203	-	-

The deferred revenue above relates to grants received by Development Bank of Wales plc from the ERDF and the Welsh Ministers which Development Bank of Wales plc has passed onto its subsidiary – DBW Investments (14) Limited – to invest within the criteria of the grants. The creditors recognise Development Bank of Wales plc's liability to repay to

the ERDF and the Welsh Ministers any grant received not properly invested within the prescribed time limit. The creditors are matched by corresponding debtors due from DBW Investments (14) Limited for the uninvested grant income. Both the creditors and debtors are reduced when DBW Investments (14) Limited makes a qualifying investment.

19. Financial instruments

Significant accounting policies

Details of the significant accounting policies and methods adopted, including the criteria for recognition, the basis of measurement and the basis on which income and expenses are recognised, in respect of each class of financial asset, financial liability and equity instrument are disclosed in note 2 to the financial statements.

Capital risk management

The capital structure of the Group consists of debt, cash and cash equivalents and equity directly attributable to equity holders of the parent, comprising issued capital, public equity, reserves and retained earnings as disclosed in the statement of changes in equity.

Categories of financial instruments

The Group's financial instruments comprise investments in SMEs in the form of either loans or equity, derivative financial instruments, trade receivables and payables arising from its operations. The purpose of the instruments is to raise finance for the Group, and to invest in SMEs in Wales.

The Group does not enter into or trade financial instruments, including derivative financial instruments, for speculative purposes.

The accounting policy note describes how the classes of financial instrument are measured, and how income and expenses, including fair value gains and losses, are recognised. The following table analyses the financial assets and liabilities in the balance sheet by class of financial instrument to which they are assigned and by the measurement basis.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

19. Financial instruments (continued)

Carrying value as at 31 March 2020 (£)	Note	Financial assets and liabilities at amortised cost	Financial assets and liabilities designated at FVTPL	Total
Assets:				
Cash and cash equivalents		589,130,541	-	589,130,541
Financial assets:				
Measured at market price	i	-	18,877,763	18,877,763
Measured at fair value using other methods	ii	-	67,395,113	67,395,113
Loans to customers	iii	117,650,786	-	117,650,786
Shared-equity loans	v	-	345,995,504	345,995,504
Other receivables	iii	7,877,465	-	7,877,465
Total financial assets		714,658,792	432,268,380	1,146,927,172
Non-financial assets				4,545,913
Total assets				1,151,473,085
Liabilities:				
Amounts due to principal shareholder at amortised cost	iv	517,276,138	-	517,276,138
Amounts owed to principal shareholder at fair value	v	-	480,294,205	480,294,205
Trade and other payables	iv	11,536,401	-	11,536,401
Retirement benefit obligations	iv	840,000	-	840,000
Total financial liabilities		529,652,539	480,294,205	1,009,946,744
Non-financial liabilities				15,304,196
Reserves				126,222,145
Total reserves and liabilities				1,151,473,085

During the current year, no assets were within Level 2 of the fair value hierarchy (2019 – £nil)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

19. Financial instruments (continued)

Carrying value as at 31 March 2019 (£)	Note	Financial assets and liabilities at amortised cost	Financial assets and liabilities designated at FVTPL	Total
Assets:				
Cash and cash equivalents		477,641,068	-	477,641,068
Financial assets:				
Measured at market price	i	-	27,841,024	27,841,024
Measured at fair value using other methods	ii	-	74,849,399	74,849,399
Loans to customers	iii	88,830,973	-	88,830,973
Shared-equity loans	v	-	333,802,414	333,802,414
Other receivables	iii	8,496,758	-	8,496,758
Total financial assets		574,968,799	436,492,837	1,011,461,636
Non-financial assets				690,746
Total assets				1,012,152,382
Liabilities:				
Amounts due to principal shareholder at amortised cost	iv	446,763,806	-	446,763,806
Amounts owed to principal shareholder at fair value	v	-	408,016,131	408,016,131
Trade and other payables	iv	5,764,817	-	5,764,817
Retirement benefit obligations	iv	50,000	-	50,000
Total financial liabilities		452,578,623	408,016,131	860,594,754
Non-financial liabilities				8,867,203
Reserves				142,690,425
Total reserves and liabilities				1,012,152,382

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

19. Financial instruments (continued)

The following methods and assumptions have been applied in determining fair values.

Note:

i. The fair value of investments in quoted securities in an active market is the market price on the balance sheet date (level 1 hierarchy as defined below).

ii. *Non-consolidated funds*

Included within the balance of investments in non-consolidated funds is the Group's investment in the WLSIF held at fair value. This fair value is derived from the amounts entitled to the Group from the WLSIF as at 31 March 2020 based on its Net Asset Value (level 3 hierarchy as defined below).

A valuation of the WLSIF's underlying portfolio companies has been provided by ACM, WLSIF's fund manager, within the WLSIF financial statements showing a fair value at 31 December 2019 of £15.0m (31 March 2019: £17.5m). The year on year movement has resulted from reductions in the fair value of the underlying portfolio companies. These companies are at an early stage of their lives and their valuation generally changes as milestones are reached. This makes the valuation sensitive to performance against milestone targets as illustrated by the change in fair value noted above.

The WLSIF Limited Partnership financial statements note that the portfolio valuation was calculated by ACM as follows:

- updating the share price for the three listed securities
- reflecting anticipated deferred proceeds relating to the disposal made in the prior year
- all the remaining investments are unlisted shares. The fair value of investments have been valued using the mid point from a range of values per an expert's valuation report.

The independent auditors' report to the partners of the Wales Life Science Investment Fund Limited Partnership confirmed that they had audited the financial statements and concluded that in their opinion the financial statements give a true and fair view of the statement of the qualifying partnership's affairs as at 31 December 2019 and of its loss and cash flows for the year then ended.

Adjustments have been made to the 31 December 2019 valuations as follows:

- updating the share price for the three listed securities
- adjusting the valuation of unlisted shares in line with observable valuation movements in an appropriate sector.

As result of the review of the disclosures made in the WLSIF Limited Partnership's annual report and audited financial statements, the review of the expert's valuation report and the review of subsequent amendments the directors conclude that the fair value of the Group's investment in the WLSIF as at 31 March 2020 is £11.2m (2019: £16.6m). The directors note that the fair value of the WLSIF can change rapidly as its portfolio of early stage companies reach or miss milestone deadlines.

ii. *Equity Investments*

Unlisted equity investments are valued using different techniques in accordance with the Group's valuation policy and International Private Equity and Venture Capital Guidelines. Depending on the circumstances of the investment, unlisted equity valuations are based on multiples, discounted cash flows, net asset values or price of recent investment, which can be either the price of recent funding round or cost in the case of a new direct investment.

- a number multiples are used in valuing the portfolio including price earnings, earnings before interest and tax and earnings before interest, tax, depreciation and amortisation. The particular multiple selected being appropriate for the type of business being valued and is derived by reference to current market-based multiple, (level 3 hierarchy as defined below).
- discounted cash flow valuations use estimated future cash flows, usually based on management forecasts, discounted using rates appropriate to the specific investment, (level 3 hierarchy as defined below).
- net asset values are adjusted to take into account differences in the fair value of underlying net assets to their carrying values, (level 3 hierarchy as defined below).
- the price of recent funding round or cost of investment provide observable inputs into the valuation of an individual investment. However, subsequent to the funding round or initial investment, the Directors are required to reassess the carrying value of investments at each year end, which result in unobservable inputs into the valuation methodology, (level 3 hierarchy as defined below).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

19. Financial instruments (continued)

The table below summarises the fair value measurements:

	2020	2019
	£	£
Multiples	12,225,660	10,716,572
Discounted Cash flows	3,492,978	670,326
Net asset Value	3,621,098	204,673
Price of recent investment	33,127,977	41,664,072
Balance at 31 March	52,467,713	53,255,643

- iii. Loans to customers and other receivables are measured using an amortised cost basis and calculated using the effective interest rate method in accordance with IFRS 9.
- iv. The fair value of amounts owed to our principal shareholder, other third parties, share capital and public equity are assumed to approximate to their carrying amount at the balance sheet date. Financial Transaction Reserve (FTR) funding is not carried at fair value (see Liquidity Risk Management section for fair value consideration of FTR funding).
- v. The fair value of the HTB-W loan book has been calculated by setting out anticipated future cashflows and discounting these at an appropriate funding rate. See note 3 for further information.

The Group hierarchy for measuring at fair value disclosures is as follows:

Level	Hierarchy for fair value disclosures
1	Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
2	Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability either directly or indirectly.
3	Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data. Investments in non-quoted securities are valued using various valuation techniques that require significant management judgement in determining appropriate assumptions, including earnings multiples and estimated future cash flows include using a recent valuation of the business for a funding round, or using a recent offer from a prospective purchaser.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

19. Financial instruments (continued)

Reconciliation of Level 3 measurements of financial assets

	FVTPL Shared-equity loan book		FVTPL Other Financial Assets	
	2020 £	2019 £	2020 £	2019 £
Balance 1 April	333,802,414	180,264,477	74,849,399	41,567,660
Additions	72,218,944	73,934,788	16,961,493	17,491,639
Disposals	(32,342,930)	(17,444,585)	(1,499,542)	(2,899,913)
Revaluations	(27,682,924)	26,785,103	(22,916,237)	(16,403,743)
Transfers into Level 3	-	70,262,631	-	35,093,756
Balance 31 March	345,995,504	333,802,414	67,395,113	74,849,399

Other price risks

The Group is exposed to equity price risks arising from equity investments. The shares included above represent investments in quoted equity securities that present the Group with opportunity for return through dividend income and trading gains.

Market risk

The Group's activities expose it primarily to the financial risks of changes in credit risks.

Liquidity risk management

Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the Board of Directors, which has built an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves and banking facilities by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

The majority of financial liabilities are amounts owed to the principal shareholder and relate to Financial Transaction Reserve Funding (FTR). The current balances in respect of FTR funding are repayable by 31 March 2043. These borrowings are non-secured and non interest bearing.

Financial Transaction Reserve Funding

Financial Transaction Reserve Funding (FTR) is provided by the Welsh Government on an interest free basis and is held at amortised cost in the balance sheet. If you were to fair value the borrowings using a discount rate equivalent to an external borrowings rate of 3.75% (2019: 3.75%) it would be £344,363,282 (2019: £288,016,763) which represents a decrease of £139,631,706 (2019: decrease £125,168,237) in comparison to the carrying value.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

20. Capital and reserves

Called up Share Capital – Group and Company

	2020	2019
	£	£
Authorised and allotted:		
50,000 ordinary shares of £1 each	50,000	50,000
Called up, allotted and part paid:		
50,000 ordinary shares, 25p part paid	12,500	12,500

The Company has one class of £1 ordinary shares which carry no right to fixed income. All shares have equal rights in terms of voting and dividends.

Non-Controlling Interest	2020	2019
	£	£
Movements during the year were:		
Balance at the beginning of the year	2,972,983	-
Non-Controlling Interest Capital Contribution	489,914	2,608,408
Distribution	(720,000)	-
Share of profit for the year	43,445	364,575
Balance at the end of the year	2,786,342	2,972,983

The non-controlling interest represents the investment made by Clwyd Pension Fund in the Management Succession (Wales) Limited Partnership and the profit attributable to them on that investment.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

21. Leases

Group and company

The incremental borrowing rate applied to leases on 1 April 2019 was 1.99%. The aggregate lease liability recognised in the balance sheet at 1 April 2019 and the Group's operating lease commitments as at 31 March 2018 can be reconciled as follows:

	£
Operating lease commitments at 31 March 2019	4,745,375
Effect of discounting those lease commitments at a rate of 1.99%	(433,879)
Effect of electing to account for short-term leases off balance sheet	(228,951)
Lease liability recognised in the balance sheet at 1 April 2019	(4,082,545)

Right of Use Assets	2020	2019
	£	£
Net carrying amount	3,751,429	-
Depreciation expense of the year	446,983	-
Amounts recognised in profit and Loss:	2020	2019
	£	£
Expenses relating to low value leases	74,382	-
Depreciation expense on ROU assets	446,983	-
Interest expense on lease liabilities	78,416	-
Expense relating to short-term leases	70,398	-
Lease Liabilities:	2020	2019
	£	£
Amounts due for settlement within 12 months (Current liabilities)	417,532	-
Amounts due for settlement after 12 months	3,255,889	-
	3,673,421	-
Maturity Analysis:	2020	2019
	£	£
Not later than 1 year	417,532	-
Later than 1 year and not later than 5 years	1,584,877	-
Later than 5 years	1,671,013	-
	3,673,421	-

The average lease term is 9.1 years (2019: 10.0 years)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

22. Notes to the consolidated cash flow statement

	2020	2019
	£	£
Loss for the year	(16,229,447)	(10,153,707)
Adjustments for:		
Defined benefit pension costs	120,000	-
Investment revenues	(2,925,494)	(713,299)
Finance costs	78,416	30,000
Depreciation of property, plant and equipment	754,094	196,699
Reversal of deferred income revenue	(29,545,664)	(25,388,761)
IFRS 9 Transitional adjustments	-	2,775,071
Operating cash flows before changes in net operating assets	(47,748,095)	(33,253,997)
(Increase)/decrease in receivables	(28,316,388)	31,133,157
(Decrease)/increase in payables	(28,515,169)	29,011,042
Decrease/(increase) in financial assets at fair value	4,224,457	(105,614,788)
Cash consumed during operations	(100,355,195)	(78,724,586)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2020

23. Related party transactions

Transactions between the Company and its Directors are disclosed in note 7, Information Regarding Directors and Employees.

Transactions between the Company and its principal shareholder are disclosed in note 16, Other Financial Liabilities.

Transactions with Subsidiaries

The Company has taken advantage of the exemption conferred by paragraph 25 of IAS 24 "Related party disclosures" and has not disclosed transactions with its wholly-owned subsidiaries. Transactions between the Company and its subsidiaries, have been eliminated on consolidation.

Transactions between the Group and its subsidiaries, which are not 100% owned, during the year are as follows:

During the prior year the investments held in the Management Succession fund were transferred into the newly created Management Succession (Wales) Limited Partnership. Assets with a carrying value of £5,272,023 were transferred for consideration of £4,281,000 giving rise to a loss on disposal in DBW Investments (12) Limited of £991,023 and a corresponding gain in Management Succession (Wales) Limited Partnership.

Since this transfer fund management fees have been charged totalling £375,000 (2019: £62,500), these fees are charged at the Group's usual prices.

Transactions with Associates

Transactions between the Group and its associates during the year are as follows:

Sale of services		Interest Charged		Loans to related parties		Equity investments in associates	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
£	£	£	£	£	£	£	£
-	9,600	-	91,252	-	1,306,223	-	630,220

Sales of services and interest charged on loans to related parties were made at the Group's usual prices. The amounts outstanding were unsecured and to be settled in cash. No guarantees had been given or received.

The amounts owed above all related to one associate that ceased to be an associate in the prior year, at 31 March 2019 these balances were 100% provided due to impairment.

24. Ultimate controlling party

The ultimate parent and controlling party and the smallest and largest group in which the results of Development Bank of Wales plc are included is Welsh Ministers. The consolidated financial statements of Welsh Ministers may be obtained from its registered address, Cathays Park, Cardiff, CF10 3NQ. The consolidated financial statements

of Development Bank of Wales plc may be obtained from its registered address, Unit J, Yale Business Village, Ellice Way, Wrexham, LL13 7YL.

Development Bank of Wales plc regards the Welsh Ministers, acting through the Welsh Government, as the ultimate parent company and ultimate controlling party.

Company balance sheet

As at 31 March 2020

	Note	2020	2019
		£	£
Non current assets:			
Property, plant and equipment	12	4,182,132	517,086
Investments	28	575,106,485	545,875,204
		579,288,617	546,392,290
Current assets:			
Debtors: due within one year	29	1,658,036	2,669,527
Cash at bank and in hand		2,159,029	120,613,936
		3,817,065	123,283,463
Total assets		583,105,682	669,675,753
Current liabilities:			
Trade and other payables	30	(810,149)	(154,222,122)
Deferred income	18	(15,304,196)	(8,867,203)
Lease liabilities	21	(417,532)	-
		(16,531,877)	(163,089,325)
Net current liabilities		(12,714,812)	(39,805,862)
Non current liabilities:			
Trade and other payables	31	(487,155,000)	(416,074,000)
Lease liabilities	21	(3,255,889)	-
		(490,410,889)	(416,074,000)
Total liabilities		(506,942,766)	(579,163,325)
Net assets excluding pension obligations:			
		76,162,916	90,512,428
Pension (deficit)/surplus	17	(110,000)	130,000
Net assets		76,052,916	90,642,428
Capital and reserves:			
Public equity		117,151,017	117,151,017
Called up share capital	20	12,500	12,500
Capital reserve		10,100	10,100
Profit and loss account		(41,120,701)	(26,531,189)
Shareholders' funds		76,052,916	90,642,428

The Company reported a loss for the financial year ended 31 March 2020 of £15,060,765 (2019: profit of £161,341).

The financial statements of Development Bank of Wales plc, registered number 04055414, were approved by the Board of Directors on 29 July 2020.

Signed on its behalf by



Giles Thorley
Director

Company statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2020

	Note	Public equity	Share capital	Capital reserve	Retained Profit	Total
		£	£	£	£	£
Balance at 1 April 2018		112,180,780	12,500	10,100	(27,282,530)	84,920,850
Profit for the financial year		-	-	-	161,341	161,341
Actuarial gain on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	590,000	590,000
Increase in public equity		4,970,237	-	-	-	4,970,237
Sub Total		4,970,237	-	-	751,341	5,721,578
Balance at 31 March 2019		117,151,017	12,500	10,100	(26,531,189)	90,642,428
IFRS 16 Transitional adjustments	1	-	-	-	661,253	661,253
Balance at 1 April 2019		117,151,017	12,500	10,100	(25,869,936)	91,303,681
Loss for the financial year		-	-	-	(15,060,765)	(15,060,765)
Actuarial loss on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	(190,000)	(190,000)
Sub Total		-	-	-	(15,250,765)	(15,250,765)
Balance at 31 March 2020		117,151,017	12,500	10,100	(41,120,701)	76,052,916



Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2020

25. Accounting policies

Basis of accounting

The separate financial statements of the Company are presented as required by the Companies Act 2006 and have been prepared in accordance with applicable United Kingdom Accounting Standards and law. They have been prepared under the historical cost convention and under the going concern assumption. Further details of the directors' considerations in relation to going concern are included in the Director's Report on page 83.

Development Bank of Wales plc is a company incorporated in the United Kingdom under the Companies Act 2006. The Company is a private company limited by shares and registered in Wales. The address of the registered office is given on page 2.

The Company meets the definition of a qualifying entity under FRS 100 (Financial Reporting Standard 100) issued by the Financial Reporting Council and prepares its financial statements in accordance with FRS 101 (Financial Reporting Standard 101) 'Reduced Disclosure Framework'.

As permitted by FRS 101, the company has taken advantage of the disclosure exemptions available under that standard in relation to financial instruments, capital management, presentation of a cash-flow statement, standards not yet effective and certain related party transactions.

The principal accounting policies are summarised below. These have been applied consistently throughout the year and the preceding year.

Investments

Equity investments are treated as fixed assets and stated in the balance sheet at cost less any provision for impairment.

Loans to subsidiaries include FTR funding which is repayable by 31 March 2043. These borrowings are non-secured and non interest bearing. As required by IFRS 9, the Company has established an allowance for impairment losses for amounts due from its subsidiaries based on the probability of its subsidiaries defaulting on the amounts payable.

Revenue Recognition

Turnover represents holding fund fees receivable from group companies. Such fees are recognised in the period in which they arise.

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are stated at cost, net of depreciation and any provision for impairment.

Tangible fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their expected useful economic lives. The rates of depreciation are as follows:

Fixtures and fittings	3 to 4 years
Computer Equipment	3 to 5 years

European Regional Development Fund ("ERDF") Grant Income

Grant income receivable in support of revenue expenditure is recognised in the income statement as utilised in accordance with the conditions applicable in the offer documentation.

Where grants for the partial funding of investments are received in advance of defrayal, a liability to repay the grants is recognised until such time as the cash is utilised in accordance with the terms of the offer documentation.

Grants for the partial funding of investments which are received in advance of defrayal are treated as deferred income. Such deferred income is amortised to the income statement when investments are made and the conditions set out in the offer documentation have been met. Income taken is equal to the level of grant utilised supporting investments.

Taxation

Current tax is provided at amounts expected to be paid (or recovered) using the tax rates and laws that have been enacted or substantively enacted at the balance sheet date.

Deferred tax is provided in full on timing differences that result in an obligation at the balance sheet date to pay more tax, or a right to pay less tax, at a future date, at rates expected to apply when they crystallise based on current tax rates and law. Timing differences arise from the inclusion of items of income and expenditure in taxation computations in periods different from those in which they are included in the financial statements. Deferred tax is not provided on timing differences arising from the revaluation of fixed assets where there is no commitment to sell the asset, or on unremitted earnings of subsidiaries and associates where there is no commitment to remit these earnings.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is regarded as more likely than not that they will be recovered. Deferred tax assets and liabilities are not discounted.

Public equity

The Welsh Ministers, acting through the Welsh Government, have from time to time provided funds for investment purposes. These funds have largely been accounted.

Company statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2020

25. Accounting policies (continued)

Public equity (continued)

for within DBW FM Limited (Small Loans Fund), DBW Investments (3) Limited (Rescue and Restructuring Fund I and II, Wales Capital Fund, TVI Interim Fund, Tech Seed Funds I & II, Wales Angel Co-Invest Fund, Wales Flexible Investment Fund and Local Energy Fund), DBW Investments (4) Limited (the Creative Industries Fund), DBW Investments (5) Limited (the Interim Fund and Wales Tourism Investment Fund), DBW Investments (6) Limited (the JEREMIE Fund), DBW Investments (8) Limited (The Wales SME Investment Fund), DBW Investments (9) Limited (the Wales Life Sciences Fund), DBW Investments (10) Limited (the Wales Micro-business Loan Fund, Wales Micro Loan Fund and the Covid-19 Wales Business Loan Fund), DBW Investments (11) Limited (the Wales Property Fund, Wales Stalled Sites Fund, Wales Commercial Property Fund and Wales Self Build Fund), DBW Investments (12) Limited (Wales Management Succession Fund) and DBW Investments (14) Limited (Wales Business Fund). Some of this Welsh Government funding was originally made as Public Dividend Capital (PDC) whilst the remainder is classified as Grant in Aid or Core Funding for Investment purposes.

The funding is to invest in the long-term sustainability of Development Bank of Wales and within the Welsh Minister's own accounting arrangements the funds are regarded as being an investment.

Financial liabilities and equity instruments are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into. An equity instrument is any contract that evidences residual interest in the assets of the Group after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded

Retirement Benefits

The Company operates a defined benefit pension scheme, now closed to new members, which is administered by Rhondda Cynon Taf County Borough Council. The Company accounts for its share of the surplus or deficit and administration costs of this scheme.

The level of contributions made to the scheme and the cost of contributions included in the financial statements are based on the recommendations of independent actuaries.

The scheme assets are an estimate of the Company's notional share of the total fund assets measured at market value at each balance sheet date and liabilities are measured using the projected unit method, discounted using a corporate bond rate. The Company's notional share of assets is assumed to be invested in the same proportion as the fund as a whole in the different asset classes. The resulting pension scheme surplus or deficit is recognised immediately on the balance sheet, net of deferred tax where applicable, and any resulting actuarial gains and losses are recognised immediately in the statement of comprehensive income.

The Company offers a defined contribution scheme administered by Legal and General which is open to those staff who are not members of the Rhondda Cynon Taf County Borough Council scheme. Employer contributions in relation to this scheme are accounted for within other administrative expenses.

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Company's accounting policies, which are described above, the directors are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical judgements in applying the Company's accounting policies

There are no critical accounting judgements in applying the Company's accounting policies.

Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

Allowance for impairment losses on intercompany credit exposures.

The Company recognises loss allowances for ECLs on intercompany loans. Management identifies the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

There is a risk that these loans deteriorate as a result of the on-going economic challenges created by Covid-19 and the impact this has on underlying investments in subsidiaries' funds. Management have used all reasonable and supportable information to estimate the required provisions against such a population for the purposes of reporting in the 31 March 2020 financial statements however there remains uncertainty about the future performance of such loans and resultant increases to loss allowances.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2020

26. Information regarding directors and employees

	2020	2019
	£	£
Directors' emoluments:		
Emoluments	479,173	527,306
Pension costs	33,577	29,917
	512,750	557,223
Remuneration of highest paid director	208,235	200,349

One director of the company and three directors of subsidiary companies were members of the defined benefit pension scheme (2019: one and three).

	2020	2019
	£	£
Aggregate payroll costs (excluding directors):		
Wages and salaries	2,127,215	1,774,201
Social security costs	267,142	233,045
Pension costs	263,212	215,460
	2,657,569	2,222,706
	No.	No.

The monthly average number of persons employed (excluding directors) - administration

	2020	2019
	57	51

27. Result for the year

As permitted by section 408 of the Companies Act 2006, the profit and loss account of the parent company is not presented as part of these financial statements. The parent company's loss for the financial year amounted to £15,060,765 (2019:

profit of £161,341). Auditor's remuneration for audit services for the Company was £63,930 (2019: £66,490) and for other taxation advisory services for the Company was £20,666 (2019: £12,257).

28. Investments

	Shares in subsidiary undertaking	Investments in and loans to subsidiary undertakings	Total 2020	Total 2019
	£	£	£	£
At 1 April	155,027	545,720,177	545,875,204	566,481,621
Additions	1	77,517,993	77,517,994	272,152,811
Disposals	-	(33,000,000)	(33,000,000)	(292,759,228)
Impairment	-	(15,286,713)	(15,286,713)	-
At 31 March	155,028	574,951,457	575,106,485	545,875,204

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2020

28. Investments (continued)

The Company's investments in group companies relate to:

	Principal place of Business	Holding
Direct Subsidiaries:		
DBW Holdings Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Services Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Managers Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
Indirect Subsidiaries:		
DBW FM Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (2) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (3) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (4) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (5) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (6) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (8) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (9) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (10) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (11) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (12) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
DBW Investments (14) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
Management Succession Fund (GP) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
Help To Buy (Wales) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
Angels Invest Wales Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
Economic Intelligence Wales Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
FW Capital Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
TVUPB Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
FW Development Capital (North West) GP Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
NW Loans Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
North West Loans Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
TVC Loans NPIF GP Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
North West Loans NPIF GP Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
FWC Loans (NW) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
FWC Loans (TVC) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
NE Growth 500 LP Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
North East Property GP Limited	United Kingdom	£2 ordinary shares
DBW Investments (MIMS) Limited	United Kingdom	£1 ordinary shares
Management Succession (Wales) Limited Partnership	United Kingdom	See below

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2020

28. Investments (continued)

The registered office of the subsidiaries noted above is Unit J, Yale Business Village, Ellice Way, Wrexham, LL13 7YL.

The activities of the subsidiaries consist of the provision of financial services to businesses, fund management activities and provision of shared equity loans to individuals.

DBW Investments (MIMS) Limited (company number 12324765) is a dormant company and will take advantage of the exemption from preparing

and filing individual accounts as set out within section 394A(1) and 448A of the Companies Act 2006 for the year ended 31 March 2020.

All of the investments in subsidiary companies are 100% owned with the exception of the holding in the Management Succession (Wales) Limited Partnership ("WMSF LP"). The non-controlling interest in WMSF LP contributed 40% of the capital invested in the fund with their effective interest being based on the performance of the fund and will vary between 32% and 40% with reference to the net assets of the fund.

Summarised financial information in relation to WMSF LP:

	2020	2019
	£	£
Turnover	497,413	126,632
Operating profit /(loss)	108,612	(79,652)
Profit for the period	108,612	911,438
Profit Attributable to non-controlling interest	43,445	364,575
Fixed Assets	1,654,000	910,324
Current Assets	5,400,291	7,064,250
Creditors: Amounts falling due within one year	(72,885)	(173,723)
Net Assets	6,967,888	7,800,851
Accumulated non-controlling interest	2,786,342	2,972,983

29. Other financial assets

	2020	2019
	£	£
Debtors due within one year:		
Trade debtors	8,284	8,873
Amount owed by group undertakings	1,015,180	745,632
Other debtors	367,724	-
Prepayments and accrued income	266,848	367,022
Amounts owed by principal shareholder	-	1,548,000
	1,658,036	2,669,527

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2020

30. Other current financial liabilities

Trade and other payables	2020	2019
	£	£
Amounts owed to group undertakings	1	119,748,000
Amounts owed to principal shareholder	-	33,000,000
Trade creditors	298,638	75,818
Other taxes and social security	74,871	91,155
Other creditors	35,196	23,058
Accruals	401,443	1,284,091
	810,149	154,222,122

31. Other non current financial liabilities

	2020	2019
	£	£
Amounts owed to group undertakings	2,889,000	2,889,000
Amount due to principal shareholder	484,266,000	413,185,000
	487,155,000	416,074,000

Amounts owed to the principal shareholder relate to Financial Transaction Reserve funding and is repayable by 31 March 2043. These borrowings are non-secured and are non-interest bearing.

There are no trade payables past due and the trade payables and other creditors will be settled within the credit period offered by the counterparty.

Appendix A to the annual report and financial statements

The following tables do not form part of the audited financial statements. For further explanation of the tables please refer to the CFO Statement on page 58.

Table A: High-level analysis of 2020 and 2019 Consolidated Income Statement

	2020			
	Services	Funds	Consolidation adjustment	Group (per the financial statements)
	£m	£m	£m	£m
Revenue	30.9	45.7	(27.5)	49.1
Operating Costs	(26.7)	(22.5)	27.5	(21.7)
Provisions made	-	(10.8)	-	(10.8)
Changes in Fair Value	-	(32.8)	-	(32.8)
Surplus/(Deficit)	4.2	(20.4)	0	(16.2)
2019				
Revenue	25.9	37.1	(22.6)	40.4
Operating Costs	(23.0)	(18.1)	22.6	(18.5)
Provisions made	-	(2.3)	-	(2.3)
Changes in Fair Value	-	(29.7)	-	(29.7)
Surplus/(Deficit)	2.9	(13)	-	(10.1)

The third column in the above table shows the consolidation accounting adjustments made. When we present group accounts, we need to adjust to eliminate any trading between group subsidiaries. Eliminating figures due to trading between subsidiaries is a standard accounting practice. This adjustment is invisible in our

group accounts presented earlier in this report, but we have included it here to show how our services businesses interacts with our funds businesses. This adjustment removes £27.5 million (FY19: £22.6 million) from our services businesses revenue accounts and from our funds and services businesses costs accounts.

The revenue total in Column 4 of Table A reconcile back to the Consolidated Income Statement ("CIS") on page 106 as follows:

	2020	2019
	£m	£m
All revenue items below are on the face of the CIS		
Revenue	16	13.7
Release of ERDF Grant income	29.5	25.4
Realised gains from the disposal of equity investments	0.7	0.6
Investment revenue	2.9	0.7
Total revenue per Table A	49.1	40.4

The costs and surplus total in Column 4 of Table A ties back directly to the total administrative expenses and profit shown in the CIS on page 106.

Appendix A to the annual report and financial statements

Table B: Services 2020 and 2019 Income Statement analysis

	2020	2019	Statutory Accounts reference
	£m	£m	
Fund management income	30.9	25.9	Note (i) after Table C
Total revenue	30.9	25.9	Table (A)
Staff costs	(13.0)	(10.5)	Page 133 note 7
Other costs	(13.7)	(12.5)	Note (ii) after Table C
Total costs	(26.7)	(23.0)	Table (A)
Surplus	4.2	2.9	Table (A)

Table C: Funds 2020 and 2019 Income Statement analysis

	2020	2019	Accounts Reference
	£m	£m	
Fees received	4.2	3.5	Note (i) below
Dividends and interest income	8.4	6.9	Page 131 note 5
ERDF Grant release	29.5	25.4	Page 131 note 5
Equity realisations	0.7	0.6	Page 131 note 5
Net Treasury	2.9	0.7	Page 133 sum of amounts shown in note 8&9
HTB-W fair value changes:			
• Realised gain on disposal	3.2	1.4	
• Unrealised (loss)/gain in year	(27.7)	26.8	Consolidated income statement page 106
• Decrease/(increase) in amount owed to principal shareholder	24.5	(28.2)	
Net HTB-W FV change shown in CIS	0	0	
Total Revenue	45.7	37.1	Table (A)
Provisions made	(10.8)	(2.3)	Page 132 note 6
Other fair value (losses)	(27.4)	(14.9)	
Non consolidated fund fair value (losses)	(5.4)	(14.8)	
Fund Management fees paid	(20.7)	(17.0)	Note (ii) below
Other costs	(1.8)	(1.1)	Note (ii) below
Total Costs	(66.1)	(50.1)	Table (A)
(Deficit)	(20.4)	(13)	Table (A)

Note (i)

Fees shown in note 5 page 131 of the Development Bank of Wales Group accounts is the sum of the Fund Management income per Table B less the consolidation adjustment plus the funds' fees per Table C.

Note (ii)

Other administrative expenses shown in the consolidated income statement on page 106 of the Development Bank of Wales Group accounts is the sum of staff and other costs per Table B plus Fund Management Fees and Other Costs per Table C less the consolidation adjustment.



bancdatblygu.cymru

developmentbank.wales

Banc Datblygu Cymru ccc (Development Bank of Wales Plc) yw cwmni daliannol Grŵp sy'n masnachu fel Banc Datblygu Cymru. Mae'r Grŵp yn cynnwys nifer o is-gwmnïau sydd wedi'u cofrestru gydag enwau gan gynnwys llythrennau cychwynnol yr enw BDC. Mae Banc Datblygu Cymru ccc yn gwmni cyllid datblygu sy'n eiddo yn gyfan gwbl i Weinidogion Cymru ac nid yw'n cael ei awdurdodi na'i reoleiddio gan yr Awdurdod Rheoleiddio Darbodus (ARHD) na'r Awdurdod Ymddygiad Ariannol (AYA). Mae gan Fanc Datblygu Cymru (Banc Datblygu Cymru ccc) dri is-gwmni sy'n cael eu hawdurdodi a'u rheoleiddio gan yr AYA. Sylwer nad yw Banc Datblygu Cymru ccc nac unrhyw un o'i is-gwmnïau yn sefydliadau bancio ac nid ydynt yn gweithredu fel y cyfryw. Mae hyn yn golygu na fydd unrhyw un o endidau'r grŵp yn gallu derbyn dyddodion gan y cyhoedd. Mae siart strwythur cyfreithiol cyflawn ar gyfer Banc Datblygu Cymru ccc ar gael yn bancdatblygu.cymru.