



Banc

BANC DATBLYGU CYMRU
DEVELOPMENT BANK OF WALES

Adroddiad blynnyddol a datganiadau ariannol

20/21

SWYDDOGION A CHYNGHORWYR PROFFESIYNOL

Cyfarwyddwyr

Gareth Bullock

Cadeirydd

Giles Thorley

Prif Weithredwr

Huw Morgan

Uwch Gyfarwyddwr

Annibynnol An-weithredol

Iraj Amiri

Cyfarwyddwr An-weithredol

Carol Bell

Cyfarwyddwr An-weithredol

Roger Jeynes

Cyfarwyddwr An-weithredol

Margaret Llewellyn OBE

Cyfarwyddwr An-weithredol

Rhys Jones

Cyfarwyddwr An-weithredol

David Staziker

Prif Swyddog Ariannol

Judi Oates

Ysgrifennydd y Cwmni

Kate Methuen-Ley

Cyfarwyddwr An-weithredol

(penodwyd 6 Ebrill 2021)

Robert Lamb

Cyfarwyddwr An-weithredol

(penodwyd 6 Ebrill 2021)

Swyddfa Gofrestredig

Uned J
Pentref Busnes Yale
Ellice Way
Wrecsam
LL13 7YL

Bancwyr

Barclays Bank Plc
Blwch Postio 69
Queen Street
Caerdydd
CF10 5BT

Archwiliwyr

Deloitte LLP
5 Sgwâr Callaghan
Caerdydd
CF10 5BT

CYNNWYS

1. Adroddiad strategol

04-83

Cyflwyniad

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

Buddsodiadau a gwasanaethau eraill

Dechrau busnes
Tyfu busnes
Benthyciadau micro llwybr cyflym
Datblygu menter dechnoleg
Prynu busnes
Ariannu datblygiad eiddo
Angylion Buddsoddi Cymru
Dirnad Economi Cymru
Cymorth i Brynu – Cymru
Hunanadeiladu 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
Diywlliant risg
Goddefgarwch risg
Prif risgau
Llinellau model amddiffyn

2. Llywodraethu

84-105

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

106-175

Cyfrifon blynnyddol

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 pwrrpas yw ei gwneud hi'n haws i fusnesau gael y cyllid sydd ei angen arnynt i ddechrau, cryfhau a thyfu.

DATGANIAD Y CADEIRYDD

Blwyddyn eithriadol gyda heriau annisgwyl.

**Cenhadeth**

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, gystadleul Cymru.

**Gwerthoedd**

Agored | Cyfrifol | Partneriaeth

**Nodau**

Dod yn sefydliad conglfaen 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 fodol cyflenwi addasadwy sy'n ymatebol i anghenion y farchnad wrth ddarparu gwerth am arian cyhoeddus.

**Gareth Bullock**

Cadeirydd

"Rwy'n falch bod y gweithlu cyfan wedi ymateb i'r heriau digynsail a berir gan y pandemig."

Trwy gydol fy ngyrfa, rwyf wedi dysgu dro ar ôl tro bod llwyddiant bob amser yn dibynnun ar bobl ac eleni fe atgyfnerthwyd yr hyn a ddysgwyd fwy fwy. Ni allaf fynegi'n ddigonol y diolchgarwch o'r edmygedd sydd gan y Bwrdd am y ffordd y mae'r uwch dîm rheoli, o dan arweiniad ein prif weithredwr, Giles Thorley, a'r gweithlu cyfan, wedi ymateb i'r heriau digynsail a berir gan y pandemig. O fis Mawrth 2020 mae ein tîm wedi gweithio gartref a, hyd yn oed nawr wrth i'r rheolau gael eu llacio'n sylweddol, mae'r mwyaf yn parhau i wneud hynny. Nid yn unig y mae pawb wedi addasu eu patrymau d'u harferion gwaith i ddiwallu anghenion newidiol y busnes, maent i gyd wedi gwneud hynny gydag ysbyrd o gydweithredu a phartneriaeth sy'n adlewyrchu gwerthoedd y Banc Datblygu. Wrth gwrs, rhaid inni gofio bod amgylchiadau personol unigol wedi golygu nad oedd gweithio gartref yn brofiad hawdd neu ddidrafferth i bawb. Aeth y rheolwyr wirioneddol i drafferth i dddod o hyd i ffyrdd arloesol o ymgysylltu â chydweithwyr i wella cymhelliant a lles.

Cyn belled ag y mae ein gweithgareddau 'busnes fel arfer' yn y cwestiwn, roedd yn braf, o bosibl hyd yn oed yn syndod yn yr amser hwn o argyfwng, i fod yn dyst i alw iach iawn ochr yn ochr â'r hyn a ddeilliodd o gylluniau cymorth benthyciadau busnes llywodraethau Cymru a'r DU. O'i gymharu â'r llynedd gwnaethom gynyddu ein benthyciadau o'n buddsoddiadau ecwiti i fentrau Cymru ychydig (£105.6 miliwn v £103.3 miliwn) a gwelwyd nifer llai o ddigwyddiadau ariannu (402 o'i gymharu â 457). Trwy hynny, gwnaethom greu neu ddiogelu 3,291 o swyddi (o'i gymharu â 4,022). Mae mentergarwyr o Gymru sydd â'r dewrder a'r rhagwelediad i fachu cyfleoedd twf yng nghanol sioc economaidd systemig yn dangos bod mentergarwch yng Nghymru yn fyw ac yn iach.

Rydym hefyd yn defnyddio 'trosoledd y sector breifat', sef y benthycau ychwanegol gan fanciau sector preifat a ddenir i mewn i fargeinion yr ydym yn eu hariannu, i fesur ein heffaith ar economi Cymru.

Ar £59.9 miliwn (o'i gymharu â £75.9 miliwn), roedd y ffigur hwn yn is na g mewn blynnyddoedd blaenorol, yn fwyaf tebygol oherwydd ffocws dealladwy'r banciau ar ragleni cymorth benthyciadau'r llywodraeth. Wedi dweud hynny, rydym wedi sylwi ar duedd ymmsg banciau dros yr ychydig flynyddoedd diwethaf o ddirywiad yn eu cefnogaeth i rai sectorau, megis adeiladu tai, a'u hoffter o isafswm meintiau bargen uwch. Mae hwn yn fwch rydyn ni'n ei lenwi fwyfwy.

Yn gyffredinol, felly, ym mlwyddyn ariannol 20/21 chwistrellodd y Banc Datblygu dros £197.6 miliwn i mewn economi Cymru gan greu neu ddiogelu dros 19,300 o swyddi. Wrth edrych yn ôl dros y pum mlynedd diwethaf, rydym wedi gallu trwy gymsgedol o'n cyllid ein hunain a throsoledd o'r sector breifat i chwistrellu'r swm enfawr o £823 miliwn i mewn i fentrau micro-i-ganolog Cymru sy'n ffurfio anadl einioes ein heonomi.

Cafodd ein his-gwmni yn Lloegr, FW Capital, hefyd flwyddyn hynod Iwyddiannus. Bu'n gyfnod prysur iawn pan gymhwysodd fel benthyciwr o dan y Gynllun Benthyciad Ymyrryd ar Fusnes Coronafeirws llywodraeth y DU, ac ar draws yr holl gronfeydd fe fenthycodd £43.4m i fusnesau yng Ngogledd Lloegr.

Mae'r Bwrdd yn ddiolchgar am ymrwymiad parhaus Llywodraeth Cymru i adeiladu'r Banc Datblygu yn sefydliad economaidd parhaus yng Nghymru. Ers ein sefydlu yn mis Hydref 2017 mae Llywodraeth Cymru wedi cefnogi'r amcan strategol o greu banc datblygu ar raddfa i Gymru trwy ddarparu bron i £1 biliwn o gyfalaf buddsoddadwy.

Yr ymrwymiad mwyaf arwyddocaol o bell ffordd y llynedd oedd y £270 miliwn a chwistrellwyd i Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru er mwyn dod â hi i fyny i gyfanswm o £500 miliwn.

Mae'r Bwrdd wedi gwneud rhai newidiadau pwysig wrth i ni geisio paru profiad ag anghenion sylfaen cwsmeriaid craidd y Banc Datblygu. Gwnaethom gynyddu maint y Bwrdd trwy gyfrwng tri phenodiad anweithredol newydd.

Ym mis Mawrth 2020 gwnaethom benodi Rhys Jones ac ym mis Ebrill 2021 ychwanegwyd Kate Methuen-Ley a Rob Lamb. Mae'r tri yn cynrychioli carfan iau, sy'n byw ac yn gweithio yng Nghymru ac yn rhedeg eu busnesau eu hunain. Maent wedi profi yr un math o heriau ag unrhyw fusnes bach - cael y syniad, llunio cynnig cwsmer, codi cyllid a gyrru twf. Bydd eu cyngor yn berthnasol iawn i sicrhau, wrth i'r Banc Datblygu gynyddu, nad yw'n colli golwg ar anghenion ei gwsmeriaid.

Cyfarfod y Bwrdd ym mis Gorffennaf 2021 oedd yr olaf i Margaret Llewellyn a orffenodd ei thrydydd tymor a'i holaf fel cyfarwyddwr anweithredol. A hithau'n adnabyddus ac uchel ei pharch ar draws Cymru, darparodd profiad dwfn Margaret o fusnes gyngor gwerthfawr a mewnwelediad i'r heriau a'r cyfleoedd a wynebir gan y Banc Datblygu. Mae'r Bwrdd a'r rheolwyr yn mynegi eu diolch cynhesaf a'u gwerthfawrogiad am ei hangerdd a'i hymrwymiad i'w rôl.

Rhaid imi orffen fel y dechreuais trwy fynegi fy niolch unwaith eto i'n holl gydweithwyr a aeth i'r afael â heriau eithriadol y flwyddyn diwethaf hon. Fe wnaethant sicrhau ein bod yn gallu chwarae rhan ystyrlon wrth helpu llawer o gwmniau Cymru i oroesi'r ansicrwydd economaidd ac eraill i fachu ar gyfleoedd newydd. Bellach rydym yn edrych ymlaen at ddefnyddio'r adnoddau ariannol sylweddol a ymddiriedwyd inni i gefnogi'r broses hanfodol o gyflawni adferiad economaidd.

Gareth Bullock
Cadeirydd
22 Medi 2021

ADRODDIAD Y PRIF WEITHREDWR

Ein performiad.



Giles Thorley
Prif Weithredwr

"Byddwn yn parhau i ganolbwyntio ar gyflawni ar gyfer ein cwsmeriaid a chwarae ein rhan i gefnogi adferiad yn economi Cymru."

Mewn blwyddyn a gafodd ei dominyddu gan heriau deublyg Covid-19 a Brexit, nid yw ein rôl o gefnogi economi Cymru erioed wedi teimlo'n bwysicach nac yn fwy gweladwy. Cyrhaeddodd cyfanswm ein buddsoddiad am y flwyddyn £197.6m ar draws busnes fel arfer (BfA) a Chynllun Benthyriad Busnes Covid-19 Cymru (CBBCC).

Ar 31 Mawrth 2020, cyhoeddodd Prif Weinidog Cymru Gynllun Benthyriad Busnes Covid-19 Cymru o £100m fel ymateb cyflym yn ystod dyddiau cynnar y pandemig, i gefnogi busnesau presennol yr effeithiwyd arnynt yn ystod y cyfnod clo cyntaf. Cawsom ein cais cyntaf o fewn yr awr, anfonwyd y cronfeydd cyntaf bedwar diwrnod yn ddiweddarach ac mewn cyfnod o alw digynsail, caewyd y ceisiadau mewn llai nag wythnos. Yn y pen draw, elwodd dros 1300 o fusnesau o dros £92m o gyllid gan ddiogelu dros 16,055 o swyddi.

Yn ystod y flwyddyn ariannol bu cynnydd bach o £2 filiwn mewn cyllid busnes fel arfer ar draws 402 o fuddsoddiadau o'i gymharu â 457 o fuddsoddiadau yn 19/20. Roedd 237 o'r rhain yn fenthyciadau micro, a oedd yn 59% o gyfeintiau buddsoddi'r Banc Datblygu, (19/20 265 o micro fenthyciadau. Gostyngodd y swm a drosolwyd o'r sector breifat i £59.9 miliwn o £75.9 miliwn yn y flwyddyn flaenorol, gyda'r cynnydd mewn benthyciadau datblygu eiddo, sy'n denu lefel is o fuddsoddiad yn y sector preifat yn ffactor cyfrannol.

Gostyngodd maint y fargen ar gyfartaledd ar gyfer micro benthyciadau, gan symud o £23,500 i £22,000.

Parhaodd datblygu eiddo i fod yn faes twf cryf ar gyfer y Banc Datblygu. Cwblhaodd y tîm eiddo gwerth £48.8 miliwn o fenthyciadau ar draws 36 o fuddsoddiadau datblygu eiddo, o gymharu â £34.1 miliwn ar draws 30 buddsoddiadau yn 19/20. Roedd hyn yn gynnnydd o 43% ac yn cefnogi 402 o gartrefi newydd a 70,892 troedfedd sgwâr o ofod masnachol.

Cafodd buddsoddiad ecwiti chwarter cyntaf cryf gyda'r tîm mentrau technoleg yn cwblhau 10 bargen mewn 10 wythnos.

Teimlwyd effaith Covid-19 yn ddiweddarach yn y flwyddyn gyda gostyngiad mewn ymholaiddau cyllido newydd a'r oedi naturiol mewn cyllid wedi'i dynnu gan arwain at ostyngiad cyffredinol mewn buddsoddiad ecwiti o £16.0 miliwn yn 19/20 i £13.8 miliwn yn 20/21.

Parhaodd Dirnad Economi Cymru, ein cydweithrediaid ymchwil gydag Ysgol Busnes Caerdydd a'r SYG, i gynhyrchu data ystadegol ar economi Cymru ynghyd a'i ddehongli. Mae'r allbynaun wedi bod yn ffynhonnell werthfawr o wybodaeth am y farchnad wrth inni lywio'r cyfnod economaidd mwyaf cythryblus mewn dros ddegawd a bydd yn parhau i lywio ein polisi yn y dyfodol. Canolbwyntiodd ymchwil bwrbasol yn y flwyddyn ar effeithiau Covid-19 ac ymyriadau lliniarol Llywodraeth Cymru a'r DU i amddiffyn cymaint o fusnesau a swyddi â phosibl. Gan edrych ymlaen at 2022, byddwn yn gweithredu'r argymhellion o'r adolygiad o'r gwasanaeth ac yn ehangu'r ystod o bynciau a phartneriaid ymchwil yr ydym yn ymgysylltu â nhw.

Newid ein ffordd o weithio

Yn nyddiau cynnar y pandemig, yr oedd busnes fel arfer i raddau helaeth wedi'i atal wrth i ni symud y tîm cyfan bron i gefnogi cyflawni Cynllun Benthyriad Busnes Covid-19 Cymru. Ein hagwedd arferol tuag at wasanaeth cwsmeriaid yw bod gan bob cwsmer swyddog ymroddedig, enwebedig trwy'r broses fuddsoddi. Rhoddyd hyn ar saib hefyd wrth inni ad-drefnu i mewn i unedau prosesu, a phob tîm bach yn canolbwyntio ar gam penodol yn y broses. Roedd y dull hwn yn caniatáu inni ymateb i nifer y ceisiadau ar gyflymder ac yn golygu bod pobl a oedd yn cael eu symud o unrhyw ran o'r busnes yn gallu cael eu hyfforddi'n gyflym. Sbardinodd hyn hefyd rywfaint o feddwl creadigol a ffres am y ffordd yr ydym yn rheoli risg sydd wedi dod â buddion y tu hwnt i gyflawni'r gronfa. Yr oedd llawer o'r gwelliannau hyn, a ysgogwyd o achos brys y sefyllfa, wedi cael ei amsugno i'n gwaith beunyddiol wrth i ni ddychwelyd i ryw fath o normalrwydd.

Rwy'n hynod falch o'r ffordd yr ymatebodd y tîm i'r argyfwng, rhoi cwsmeriaid yn gyntaf a gweithio oriau eithriadol o hir o dan amgylchiadau personol anodd a oedd yn wir am weddill y wlad hefyd. Ysbryd y tîm, ei ffocws ar gyflawni a'r awydd i wneud y gorau dros economi Cymru fu cryfder y busnes erioed, a chefnogodd y rhinweddau hyn y misoedd cynnar hynny.

Does dim os nac oni bai, yn sgil y newidiadau gorfodol i'r trefniadau gweithio fe ddaeth hyn â'i heriau, yn enwedig i'r rheini yn delio gydag addysgu gartref, cyfrifoldebau gofalu neu mewn rhai achosion, yn ynsu. Er bod dychwelyd i'r swyddfeidd wedi cael ei groesawu, 'rydyn ni serch hynny, yn benderfynol o gadw yr agweddau gorau ar gynllun mwy hyblyg tuag at leoliad, gan leihau ein hól troed carbon a chostau gweithredu.

Byddwn hefyd yn parhau i adeiladu ar y gwelliannau sylweddol yn ein cyfathrebu mewnol a rhagleni lles, sydd, yn ôl yr hyn a ddywed ein cydweithwyr wedi gwneud cyfraniad materol i'r busnes gan gynnal rhywbeth cadarnhaol ac iach o ran diwylliant tra ar wasgar.

Mae'r rhain yn fesurau a fydd yn cyfrannu tuag at ein parhad i anelu at fod yn gyflogwr o ddewis yn y gwasanaethau ariannol ac a'r sectorau datblygu economaidd wrth inni wynebu cystadleuaeth lymach am ddoniau yn ystod yr adferiad.

Edrych ymlaen

Wrth i gyfyngiadau lacio ac wrth i effeithiau'r rhaglen frechu gael eu gweld, mae yna resymau i fod yn ofalus optimistaidd. Adroddodd y Swyddfa Ystadegau Gwladol gyfradd uwch o enedigaethau busnes na marwolaethau yng Nghymru, mewn cyfarbyniad â darlun ehangach y DU lle'r oedd y gwrthwyneb yn wir. Adlewyrchir hyn yn ein data ein hunain ar gyfer y flwyddyn lle cynyddodd buddsoddiadau mewn busnesau yn dechrau o'r newydd 32% o £5.7m i £7.5m a chyfaint busnes 67% o 73 i 122.

Yn y flwyddyn i ddod, byddwn yn lansio ymgyrch ymwybyddiaeth ecwiti genedlaethol, i ddiffinio'r broses godi arian ac annog perchnogion busnes i ystyried yr ystod lawn o opsiynau cyllid sydd ar gael iddynt. Bydd buddsoddiad ecwiti yn opsiwn cynyddol bwysig i fusnesau sy'n tyfu mewn economi lle mae cwmniau wedi ymgymryd â lefelau dyled uwch na'r arfer. Byddwn hefyd yn parhau i fuddsoddi yn ein rhaglen trawsnewid digidol i gefnogi ein lefelau buddsoddi uwch, gan anelu at leihau ein cost cyflawni a gwella hygyrchedd a thryloywder i gwsmeriaid.

Gofyniad strategol arall fydd parhau i ddatblygu mwy o dryloywder a bwriad yn ein dull gweithredu tuag at ACLI (Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu). Fel banc datblygu rydym yn bodoli i wneud gwahaniaeth yn y marchnadoedd ariannol ar gyfer busnesau bach a chanolig (BBaChau) yng Nghymru, gan wella mynediad at ystod ehangach o offerynnau ariannol, cefnogi cymunedau trwy greu swyddi a denu ystod fwy amrywiol o fuddsoddiad sector breifat. Er bod ein model cyflawni cronda wedi bod â buddion cymdeithasol amlwg ers amser maith sy'n gwneud y sefydliad yn un o'r buddsoddiwyr gyda'r effaith mwyaf rhagweithiol yn y DU, rydym bellach yn troi ein sylw at ystod ehangach o ystyriaethau yn y ffordd yr ydym yn gweithio gyda chwsmeriaid a sut rydym yn rhedeg ein busnes ein hunain.

Wrth i ni edrych ymlaen at flwyddyn fwy gobeithiol, rydym yn parhau i fod yn ymwybodol o'r heriau sy'n wynebu'r economi a sut y gallai'r rhain effeithio ar sectorau a busnesau unigol. Bydd ein ffocws yn parhau i gyflawni ar gyfer ein cwsmeriaid a chwarae ein rhan wrth gefnogi adferiad economi Cymru.



Giles Thorley
Prif Weithredwr
22 Medi 2021

Uchafbwyntiau performiad buddsoddiadau busnes fel arfer

£ +2%

£103.3m | £105.6m
19/20 | 20/21

Buddsoddiad blynnyddol

£ -12%

457 | 402
19/20 | 20/21

Nifer y buddsoddiadau

-21%

£75.9m | £60.0m
19/20 | 20/21

Buddsoddiad sector breifat

1:0.73 | 1:0.57
19/20 | 20/21

Cymhareb YSP

-18%

4,022 | 3,292
19/20 | 20/21

Swyddi wedi'u creu neu eu diogelu

UCHAFBWYNTIAU PERFFORMIAD

Targed pum mlynedd

- Bydd Buddsoddiad Blynnyddol yn cyrraedd £80m erbyn 2022
- Cyflawnir buddsoddiad sector preifat ar gymhareb o 1:1.15
- Cefnogir Creu 20,000 o swyddi yn hytrach na diogelu
- Cefnogi 1,400 o Fusnesau

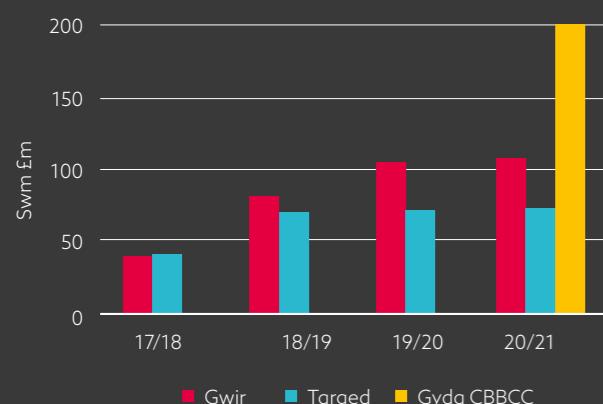
Perfformiad yn erbyn targedau pum mlynedd

Yn y lansiad, ymrwymodd y Banc Datblygu i gyflawni targedau cyflawni uchelgeisiol i greu effaith sylwedol ar economi Cymru ar gyfer y cyfnod 2017-2022. Dangosir cynnydd yn erbyn pedwar maes craidd buddsoddi uniongyrchol, trosedd y sector breifat, nifer y busnesau a swyddi isod:

£ Cyfanswm buddsoddiad 20/21

	19/20	20/21
Busnes fel Arfer (BfA)	£103.3m	£105.6m
Cynllun Benthyciadau Busnes Covid-19 Cymru (CBBCC)	£dim	£92m
Cyfanswm	£103.3m	£197.6m

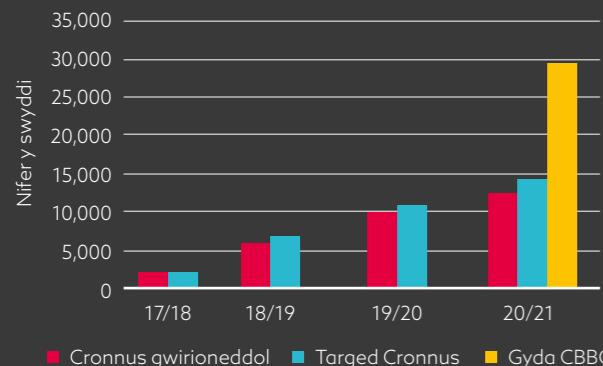
Buddsoddiad



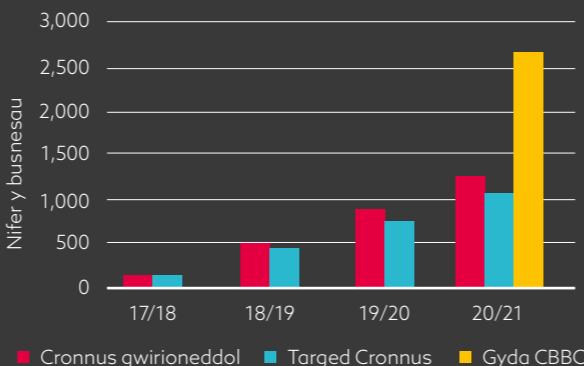
🔒 Buddsoddiad sector breifat (BSB)



กระเป๋า Swyddi



💬 Busnesau



Perfformiad buddsoddi 20/21

Buddsodwr tymor hir

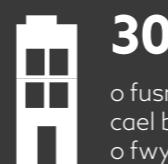
47%

o'r holl buddsodiadau i gwsmeriaid presennol

Buddsoddiad dechrau busnes

+32%
£7.5m

Cynyddodd buddsodiadau dros £1m



30

o fusnesau wedi cael buddsoddiad o fwy na £1m

Buddsodiadau ecwiti



22k

Maint y fargen ar gyfartaledd

237

Nifer y benthyciadau

13.8m

ecwiti yn ei gyfanwydd

↓

9.4m

wedi'i buddsoddi mewn

↓

38

mentrau technoleg

FW Capital

+67%
£26m | £43.4m*

Buddsoddiad blynnyddol

19/20 | 20/21

+139%
£38m | £90.7m*

Buddsoddiad sector breifat

19/20 | 20/21

93 | 138*

Businessau a gefnogir

19/20 | 20/21

577 | 935*

Swyddi wedi'u creu neu eu diogelu

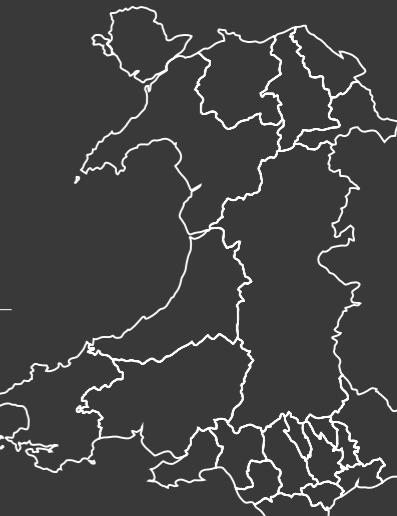
19/20 | 20/21

*Gan gynnwys cymorth benthyciad CBYBC

Dadansoddiad rhanbarthol

Gogledd Cymru

£30.4m
19/20
£25m
20/21 (BfA)
£21.3m
20/21 (CBBCC)



Canolbarth a Gorllewin Cymru

£34.4m
19/20
£31m
20/21 (BfA)
£27.2m
20/21 (CBBCC)



De Cymru

£38.7m
19/20
£49.6m
20/21 (BfA)
£43.5m
20/21 (CBBCC)



Datblygu eiddo

70,892

troedfedd sgwâr o ofod masnachol

£48.8m

Gwerth prosiectau

420

Uned tai

43%

£ cynnyd mewn buddsodiadau eiddo

Angylion Buddsoddi Cymru

31

Nifer y buddsodiadau

£2.6m

Gwerth buddsodiadau

254

Sylfaen buddsoddwyr

9%

Buddsoddwyr benywaid

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'n gwasanaethau cysylltiedig o fudd i fusnesau unigol trwy ddarparu'r cyllid sydd ei angen arnynt, ac o fudd i economi Cymru am ei fod yn annog busnesau i ddechrau a thyfu. Mae cymdeithas Cymru yn elwa pan fydd y busnesau hynny yn creu mwy o swyddi a chyfleoedd 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 gan y sector breifat a fuddsoddyd ochr yn ochr â ni, creu a diogelu swyddi, tai a adeiladwyd ac adeiladau masnachol a ddatblygwyd. 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 fuddsoddyd a chyfalaf yn cael ei ddychwelyd trwy ad-daliadau benthyciad neu fuddsodiadau ecwiti a ymadawyd.

Adnoddau

Cronfeydd

Mae gennym £780m o gyfalaf ar gael i'w ddefnyddio i gefnogi gweithgaredd datblygu busnes ac eiddo. Gweler tudalen 13.

Pobl

Rydym yn cyflogi 238 o bobl mewn 11 o leoliadau ar draws y busnes. Mae ein tîm yn hanfodol o ran cyflawni gwybodaeth leol y gwyddwn fod perchnogion busnesau bach yn ei werthfawrogi. Gweler tudalen 57-61.

Perthnasoedd

Mae adeiladu a meithrin perthnasoedd â chwsmeriaid a rhanddeiliaid yn hanfodol er mwyn deall y farchnad a diwallu ei hanghenion. Gweler tudallenau 56-59.

Prosesau

Gweithgaredd buddsoddi

Mae ein gweithgaredd buddsoddi yn cynnwys gwasanaethau rheoli cronfeydd fel buddsoddi a chasglu ad-daliadau ynghyd â swyddogaethau cymorth fel cyllid, marchnata ac AD.

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, Hunanadeiladu Cymru a'n busnes rheoli cronfeydd masnachol, FW Capital.

Benthyciadau a buddsodiadau busnes

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

Effaith

Cyfalaf wedi'i ddychwelyd neu ei ail-fuddsoddi

Swyddi

Buddsodiadau yn y sector preifat

Tai wedi'u hadeiladu

Tr sŵgwr o eiddo masnachol wedi'i adeiladu

CRONFEYDD

Mae Banc Datblygu Cymru yn rheoli ystod o gronfeydd sy'n canolbwytio'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 hygrychedd a hyblygrwydd o fewn amodau cyffredinol y farchnad.

Yn 20/21 ymrwymwyd i £425.6m o gyllid newydd i gronfeydd busnes y Banc Datblygu. Yn ogystal, mae'n darparu'r datrysiaid i'r gwasanaeth gweinyddol ar gyfer y cynllun Cymorth i Brynu - Cymru.

Cronfeydd ar 31 Mawrth 2021	Swm y Cyllid (£m)	Dyddiad Diweddu Buddsoddi
Cronfa Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru	92	2020
Cronfa Dros Dro BMT	9.5	2020
Cymorth i Brynu - Cymru	634.6	2023
Cronfa Twf Cyfalaf Cymru	25	2021
Cronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru	8	2023
Cronfa Busnes Cymru	204	2023
Cronfa Olyniaeth Rheoli Cymru	25	2026
Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru	500	2031
Cronfa Sbarduno Technoleg Cymru II	20	2025
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru	32.5	2026
Cronfa Eiddo Masnachol Cymru	55	2029
Cronfa Achub ac Ailstrwythuro II	25	2029
Cronfa Safleoedd Segur Cymru	55	2033
Cronfa Datblygu Eiddo Cymru II	47	2033
Hunanadeiladu Cymru	40	2036
Cronfa Buddsoddi Twristiaeth Cymru	50	2029
Cronfa Ynni Lleol	12.5	Parhaus
FW Capital ar 31 Mawrth 2021	Swm Cyllido (£m)	Dyddiad Diweddu Buddsoddi
Cyllid Dyled Cronfa Buddsoddi Pwerdy'r Gogledd (CBPG) - Gogledd Orllewin	81.9	2022
Cyllid Dyled Cronfa Buddsoddi Pwerdy'r Gogledd (CBPG) Tees Valley a Cumbria	61.3	2022
Cronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain	10	2025
Cronfa Catalydd Tees Valley	10	2023

ADRODDIAD Y CYFARWYDDWR BUDDSODDI

Cefnogi ein cwsmeriaid.



Mike Owen

Cyfarwyddwr Buddsoddi'r Grŵp

"Fodd bynnag, mae arwyddion cynnar o adferiad ac rydym wedi gweld hyn yn dechrau newid wrth i gwmniâu edrych tuag at y dyfodol."

Diwallu ein cylch gwaith

Cafodd haner cyntaf y flwyddyn ei dominyddu gan yr ymdrech i gefnogi busnesau a oedd yn cael eu heffeithio'n negyddol gan bandemig Covid-19. Yn anhygoel, fe wnaethom ddatblygu a defnyddio cronfa argyfwng wedi'i thargedu'n benodol i gefnogi busnesau yr effeithiwyd arnynt mewn wyth wythnos. Roedd buddsoddi £92m i mewn i dros 1,300 o fusnesau yn gofyn am ymdrech enfawr gan gydweithwyr ar draws pob adran o'r Banc Datblygu.

Fel banc datblygu rhan o'n rôl ni yw ymyrryd a chefnogi busnesau pan fydd methiant systemig yn digwydd, fel yn 2009/10, lle gwelsom dynnu cyllid yn ôl gan fenthycwyr traddodiadol. Ryw'n falch o'r ffordd y camodd fy nghydweithwyr i'r bwlc'h i sicrhau bod busnesau'n derbyn yr arian hanfodol yr oedd ei angen arnynt ar gyflymder nes i CBYBC a Benthyciadau Bownsio Nôl ddod yn gwbl weithredol.

Perfformiad buddsoddiadau

Roeddym yn rhagweld y byddai yna arafu mewn gweithgaredd cyllido ar gyfer ail hanner y flwyddyn ond fe wnaeth realiti wyrdroi'r disgwyliad a chyflawnwyd ein perfformiad buddsoddi busnes fel arfer gorau, gan fuddsoddi £149m ledled Cymru a gogledd Lloegr. Sbardunwyd y cyflawniad hwn i raddau helaeith gan sector adeiladu a datblygu eiddo bywiog a bu dyblu yn nifer y busnesau a ddechreuodd o'r newydd a gefnogwyd. Tyfodd maint y fargan ar gyfartaledd wrth i'r galw symud ein buddsoddiad i'r bwlc'h cyllido cynyddol a grëwyd gan newidiadau yn yr awydd risg gan fenthycwyr traddodiadol.

Ffactor arall yn ein perfformiad buddsoddi'r llynedd oedd y perfformiad record uchaf erioed o £43.4m gan ein his-gwmni masnachol FW Capital, gyda chefnogaeth achrediad CBYBC. Llwyddodd FW Capital hefyd i ennill arian ychwanegol fel rhan o Gronfa Buddsoddi Pwerdy Gogleddol Banc Busnes Prydain a tharo nifer o gerrig milltir buddsoddi gan gynnwys £10m o Gronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain a hwyluswyd dros £30m i fusnesau Tees Valley o Gronfa Fuddsoddi Pwerdy'r Gogledd a'r sector preifat.

Roedd y sectorau eiddo ac adeiladu yn brysur ar ôl i safleoedd ail agor, gyda'r hwb yn y galw am gartrefi newydd yn ogystal â'r gostyngiadau mewn cyfraddau treth stamp. Fodd bynnag, cododd heriau ar ffurf prinder llafur a chyflenwadau, gyda grymoedd deublyg Brexit a chyfnodau clo a ysgogwyd gan Covid-19 yn effeithio ar brisio deunyddiau a yrrwyd ar i fyny. Cafodd Cymorth i Brynu - Cymru ei flwyddyn brysuraf hyd yma a sicrhodd drydydd cam o gyllid i gefnogi prynwyr tro cyntaf yng Nghymru.

Gweithio gyda chwsmeriaid

Yn ogystal â buddsoddi, mae gennym hefyd ran bwysig i'w chwarae wrth gefnogi ein portffolio presennol o fusnesau. Fe wnaethom symud yn gyflym; gefnogi cwsmeriaid i reoli eu llif arian trwy'r flwyddyn, gan gynnig gwyliau ad-dalu i helpu i warchod arian parod wrth fynd i gyfnod o amodau economaidd ansicr. Gwelwyd y cyflwyniadau i ddarparwyr cyllid eraill gynnydd o 107% ar y flwyddyn flaenorol.

Nodwedd allweddol o'n cefnogaeth portffolio, ac un o'r ffyrdd yr ydym yn gwahaniaethu â nifer o ddarparwyr y sector breifat, yw darparu swyddog portffolio penodol, enwebedig ar gyfer pob busnes. Disgwylir i'r rôl hon helpu cwsmeriaid i wneud y defnydd gorau o'r holl Iwybrau cymorth sydd ar gael. Eleni, roedd y blaenoriaethau'n cynnwys sicrhau bod cwsmeriaid yn cyrchu gwyliau Cyllid a Thollau EM wedi'u targedu at rwydwaith cymorth busnes cymhleth gan hwyluso atgyfeiriadau at fenthycwyr eraill, buddsoddwyr a broceriaid cyllid, a sicrhau bod cwsmeriaid yn defnyddio cylluniau fel credyddau treth Ymchwili a Datblygu a Chronfa'r Dyfodol.

Yn ogystal, fe wnaethom sicrhau bod cwsmeriaid yn parhau i gael gwybod yngylch yr opsiynau sydd ar gael iddynt er mwyn rheoli llif arian, fel y cyllun seibiant swyddi, cylluniau hunangflogedig, a dulliau gweithredu tuag at daliadau cyflenwyr eraill megis ardrethi a landlordiaid.

Adeiladu busnesau gwell

Er gwaethaf y pwyslais ar lif arian, rydym wedi parhau i gefnogi cwsmeriaid i adeiladu busnesau mwy cadarn trwy gyflwyniadau i'n rhwydwaith o gynghorwyr a darparwyr hyfforddiant. Roedd hyn yn cynnwys atgyfeiriadau at yfarwyddwyr a chwmniâu cynggor

profiadol, cyrsiau hyfforddiant rheoli, a'r amrywiol gynlluniau hyfforddi a chymorth a redir gan Busnes Cymru gyda chyflwyniadau cwsmeriaid wedi cynyddu 106% ar y flwyddyn flaenorol. I ategu'r rhain, gwnaethom gynnwl cyfres o sesiynau ar-lein, gyda ffocws ar gadernid busnes, gan archwilio sut i adeiladu busnesau gwell trwy wella cynhyrchiant, arloesedd, gallu rheoli a thrwy ehangu i farchnadoedd newydd.

Buddsoddiad ecwiti ac angel

Cymerodd buddsoddiad ecwiti 'sedd gefn' i ryw raddau gyda llawer o fusnesau sefydledig yn blaenoriaethu hylifeeddyr byr dros dwf.

Gan fynd yn groes i'r duedd, hwylusodd Angylion Buddsoddi Cymru, 31 rownd ariannu, sef y record fwyaf erioed, a oedd yn cynnwys 70 o fuddsoddiadau angel unigol a hefyd cynyddwyd nifer y buddsoddwyr angylion cofrestredig o 67, gan gynnwys 26 o angylion tro cyntaf a naw buddsoddwr benywaid. Cynyddodd buddsoddwyr arweiniol ar gyfer syndicadau angel o bump i 12.

Fe wnaethom barhau i weld rhywfaint o alw am fuddsoddiad gan fusnesau cam cynnar lle nad yw dyled fel arfer yn opsiwn ymarferol. Mae heriau o ran sicrhau cyd-fuddsoddiad digonol gan y sector preifat yn parhau a byddant yn parhau i fod yn flaenoriaeth strategol i ni yn 21/22.

Fodd bynnag, mae arwyddion cynnar o adferiad ac rydym wedi gweld hyn yn dechrau newid wrth i gwmniâu edrych tuag at y dyfodol. Mae perchnogion a oedd wedi gohiriog gwerthu eu busnesau bellach yn chwilio am atebion cyllido ac mae mwy o ddiddordeb mewn buddsoddi mewn ecwiti fel ffordd i gryfhau mantolenni a rhoi'r cyfalafr amyneddgas sydd ei angen ar fusnesau i dyfu.

Adeiladu ein tîm a'n harbenigedd

Mae adborth gan gwsmeriaid yn dweud wrthym fod BBaCh yn anad dim, yn gwerthfawrogi gweithio gyda phobl sy'n deall yr heriau a'r boddhad o redeg busnes bach. Rydym yn ystyried hyn yn ein model busnes o gael pobl yn hytrach nag algorithmau yn gwerthuso cynigion ac yn gwneud penderfyniadau ar fenthyciadau a buddsoddiadau. Mae'r arbenigedd hwn yn arbennig o bwysig o ran cefnogi busnesau newydd neu wneud penderfyniadau ar fuddsoddiadau ecwiti, sydd yn y pen draw yn benderfyniadau i'r timau rheoli cefn.

Yn 2019, treialodd y Grŵp Iwybr gyra ar gyfer gweithwyr proffesiynol buddsoddi, yn cynnig strwythur ar ffurf llwybr datblygiad proffesiynol i adeiladu gyra ar draws y Banc Datblygu ac FW Capital gyda'r amcanion o wella ein cynnig i reciwtiaid newydd a chystadlu am ddoniau yn enwedig ymhliith y garfan iau. Ymhliith y buddion eraill mae lleihau risg o ran cyllunio olyniaeth a darperir cyfle cyfartal ar draws y Grŵp trwy ffurfioli'r sgiliau technegol a'r rhai sy'n seiliedig ar gymhwysedd sy'n angenreheiol i symud ymlaen.

Ffurfiolodd adolygiad yn 2020 y llwybr hwn ac eleni, symudodd pump o unigolion yn eu blaen o fod yn swyddogion cynorthwyo buddsoddi i fod yn swyddogion buddsoddi ac fe aeth tri ymlaen i fod yn uwch swyddogion buddsoddi.

Mike Owen
Cyfarwyddwr Buddsoddi'r Grŵp
22 Medi 2021

BUDDSODDIADAU 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.



18) Dechrau busnes

Cyllid o £1,000 i helpu busnesau Cymru i ddechrau a chefnogi eu blynnyddoedd cynnar.



24) Tyfu busnes

Buddsoddiadau benthyciad ac ecwiti hyd at £10 miliwn i gefnogi busnesau Cymru a'u helpu i gyflawni eu cynlluniau twf.

32) Benthyciadau micro llwybr cyflym

Benthyciadau rhwng £1,000 a £25,000 ar gyfer busnesau sefydledig yng Nghymru.



34) Datblygu menter dechnoleg

Buddsoddiadau ecwiti sbarduno, cam cynnar a dilynol ar gyfer mentrau technoleg sydd â photensial twf uchel.



38) Prynus busnes

Cyllid i gefnogi'r genhedlaeth nesaf o berchnogion busnes, gan helpu timau rheoli i brynu busnes sy'n bodoli eisoes.



40) Ariannu datblygiad eiddo

Benthyciadau eiddo preswyl, defnydd cymysg a masnachol i helpu datblygwyr bach i ganolig.



44) Angylion Buddsoddi Cymru

Mae Angylion Buddsoddi Cymru yn cysylltu buddsoddwyr â busnesau Cymru ac yn datblygu'r ecosystem o fuddsoddwyr yng Nghymru.

46) Dirnad Economi Cymru

Mae Dirnad Economi Cymru yn coladu a yn dadansoddi data ar farchnad gyllid Cymru a yn cyfoethogi dealtwriaeth o economi Cymru.

48) Cymorth i Brynu - Cymru

Mae Cymorth i Brynu - Cymru yn darparu benthyciadau ecwiti a rennir i brynwyr cartrefi newydd yng Nghymru.

49) Hunanadeiladu Cymru

Mae Hunanadeiladu Cymru yn helpu i ariannu pobl yng Nghymru sy'n dymuno adeiladu eu cartref eu hunain.



50) FW Capital

Mae FW Capital yn darparu arian 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 i helpu busnesau Cymru i ddechrau a chefnogi eu blynnyddoedd cynnar.

CLEANY QUEENY



Mae busnes yn edrych yn sgleiniog a disglaир ar gyfer y busnes glanhau yng Nghasnewydd, Cleany Queeny, ar ôl i'r cwmmi glanhau sicrhau micro fenthyciad o £10,000 gan y Banc Datblygu.

Defnyddiwyd y micro fenthyciad i dalu costau hyfforddi staff ac offer newydd i helpu gyda glanhau dwfn Covid 19. Mae diheintio a glanhau dwfn yn rhan o'r ystod newydd, ehangach o wasanaethau masnachol a phreswyl a gynigir gan y busnes.

Yn dilyn y benthyciad o £10,000, llogodd Rheolwr Gyfarwyddwr Cleany Queeny, Charmain Edwards, reolwr cyllid, cynorthwyydd swyddfa ychwanegol ac wyth glanhawr arall.

Mae Charmain a'i thîm yn cwmpasu Casnewydd, Caerdydd, Y Wysg, Pont-y-pŵl, Abercarn, Cwmbrân - ac yn edrych i ehangu ledled de Cymru.

Casnewydd, De Cymru £10,000 Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

"Mae benthyciad y Banc Datblygu wedi ein helpu i arallgyfeirio i gynnig ystod ehangach o wasanaethau lle mae galw amdanynt trwy ein galluogi i brynu offer newydd a thalu am hyfforddiant staff."

Charmain Edwards, Rheolwr Gyfarwyddwr, Cleany Queeny



ANGLESEY SEA FOOD LTD

Mae galw mawr am gyn-ddalwyr pysgod y Llynges Frenhinol, Sion Riley ers iddo lansio Anglesey Sea Food Ltd ym mis Gorffennaf 2020. Cymerodd ofal am gwch pysgota'r Pan Arctig yn dilyn micro fenthyciad cychwynnol gan y Banc Datblygu.

Daeth Sion yn ymwybodol bod cwch, gyda hawlau pysgota llawn, i fod i fynd ar werth. Aeth at berchenog y cwch ynglŷn â'i chymryd drosodd ac yna ymchwilio i ba gefnogaeth oedd ar gael i fusnesau newydd yn Ynys Môn. Siaradodd â'r elusen leol Môn CF a'i rhoddodd mewn cysylltiad â'r Banc Datblygu a Busnes Cymru. Derbyniodd gefnogaeth gan Busnes Cymru i greu cynllun busnes ac yna gwnaeth gais am fenthyciad cychwynnol i helpu i brynu'r cwch pysgota.

**Ynys Môn, Gogledd Cymru
£ Heb ei ddatgelu
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru**

"Mae gweithio ar y môr, pysgota, ac yn fy nghymuned leol wedi bod yn freuddwyd i mi erioed. Ni fyddai unrhyw beth, ddim hyd yn oed pandemig yn fy rhwystro i. Rwy'n ddiolchgar iawn i'r Banc Datblygu am eu cefnogaeth yn ystod y cam cychwynnol hwn o fy musnes."

**Sion Riley, Perchenog,
Anglesey Sea Food Ltd**

BRIGHTER MINDS CHILDCARE

Lansiwyd gwasanaeth gofal plant cofleidiol newydd Risca, Brighter Minds Childcare ym mlwyddyn ariannol 20/21 wedi iddynt gael micro fenthyciad gan y Banc Datblygu.

Wedi'i sefydlu gan Helen Morris, mae Brighter Minds Childcare yn annog dysgu trwy chwarae. Maent yn cynnig cymorth cofleidiol, brecwast, clwb ar ôl

ysgol ac mae clwb gwyliau ar gael i rieni plant sy'n mynychu ysgolion cynradd lleol. Mae ganddyn nhw ddarpariaeth ar gyfer hyd at 45 o blant.

Yn dilyn y buddsoddiad, fe wnaethant drosi garej fawr yn eu canolfan ar Ffordd Gwendoline yn ystafell ychwanegol ar gyfer eu cyfleuster gofal plant disglair a chyfeillgar.

LUXSTAR LTD

Lansiodd Carl Harris, mentergarwr o Gasnewydd, fusnes chauffer preifat Luxstar Ltd gyda chefnogaeth micro fenthyciad o £24,000 gan y Banc Datblygu ym mis Tachwedd 2020. Derbyniodd gefnogaeth hefyd gan Busnes Cymru, Cyngor Casnewydd ac USKE.

Yn wyneb diswyddiad oherwydd pandemig Covid-19, bachodd Carl ar y cyfle i droi ei brofiad a'i angerdd i mewn i'w fusnes ei hun. Gydag wyt hlynnedd o brofiad gyrru proffesiynol, roedd Carl wedi gweithio gyda Llysgenhadaeth America yn darparu gwasanaethau i gyngres, NATO, Gwylwyr y Glannau'r Unol Daleithiau, arlywyddion a chyn-lywyddion.

Her gyntaf Carl oedd llunio cynllun busnes cadarn. Roedd ganddo lawer o wybodaeth am weithio yn y diwydiant cludo ond dim profiad o redeg ei gwmni ei hun. Gyda chefnogaeth Busnes Cymru cynhaliodd ymchwil i'r farchnad ac yna cynnwys ei holl ganfyddiadau mewn cynllun busnes cyn gwneud cais am ficro fenthyciad gan y Banc Datblygu.

I wneud cais am fenthyciad cychwynnol gan y Banc Datblygu, mae angen i fusnesau neu unig fasnachwyr ddarparu cynllun busnes, rhagolygon llif arian ar gyfer eich blwyddyn gyntaf, a gwybodaeth reoli gyfoes. Gall Busnes Cymru eich helpu i dynnu'r wybodaeth hon at ei gilydd am ddim.

Gyda chynllun busnes ar waith, llwyddodd Carl i sicrhau cyllid cychwynnol a phrynu cynllun cerbyd chauffer o safon uchel addas.

**Caerffili, De Cymru
£50,000
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru**

"Rydym yn credu mewn darparu amgylchedd anogol lle gall plant ffynnu a lle mae chwilfrydedd, antur a hwyl wrth galon y dysgu. Diolch i gefnogaeth y Banc Datblygu, gallwn gynnig ein gwasanaethau a'n hethos dysgu trwy chwarae i deuluoedd lleol."

**Helen Morris, Sylfaenydd,
Brighter Minds Childcare**

**Casnewydd, De Cymru
£24,000
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru**

"Rydw i wedi bod yn ymchwilio i sefydlu fy musnes fy hun ers nifer o flynyddoedd. Arweiniodd y cydberthynasau yr oeddwn wedi'u hennill â phobl dros y blynnyddoedd, y wybodaeth a gefais gan y cleientiaid yr oeddwn wedi'u gyrru, a'r ymddiriedaeth a gefais i mi fynd ati i archwilio cyfleoedd i ddechrau fy musnes chauffeur fy hun. Yn wyneb diswyddiad oherwydd pandemig Covid 19, penderfynais mai nawr oedd yr amser i fentro a dod yn fos arnaf fi fy hun."

Carl Harris, Sylfaenydd, Luxstar Ltd

CARIAD GLASS

Gwelodd yr artistiaid Gwydr Lliw, Cariad Glass, hwb mewn gwerthiannau ar-lein yn ystod y broses gloi ar ôl datblygu cit mosaig gwydr cartref er mwyn rhoi ateb creadigol i gwsmeriaid crefftus. Cawsant micro fenthyciad i gefnogi cyfalafr gweithio a thwf ym mis Ebrill 2020.

Mae'r tîm gŵr a gwraig Justine a Chris Dodd yn defnyddio dulliau a thechnegau traddodiadol i greu darnau celf a gwydr pwrrpasol, gan arbenigo mewn gwaith comisiwn ac adfer. Maent hefyd yn cynnig cyrsiau wyneb yn wyneb yn eu stiwdio i'r rheini sy'n dymuno dysgu mwy am greftau gwydr.

Yn awyddus i arallgyfeirio a chynnig rhywbeth i'w wneud gartref i gwsmeriaid sy'n colli allan ar gyrsiau wyneb yn wyneb, lluniodd y pâr y syniad o greu panel mosaig gwydr crog bach y gallwch ei wneud gartref. Fe wnaethant ffilmio'r broses o lunio brithwaith gwydr gan ddefnyddio offer domestig a rhoi'r fideo ar eu tudalen Facebook. Buan y cawsant eu boddi gan geisiadau i brynu'r citiau £25.

Ers hynny maent wedi symud i adeilad newydd ar y stryd fawr yn Llandysul ac wedi agor oriel o'r enw Cariad Creative Emporium.



Llandysul, Canolbarth Cymru
£ Heb ei ddatgelu
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru

"Mae ein gwerthiannau fel arfer yn dod trwy orielau ac arddangosfeydd a oedd i gyd yn cael eu hatal. Mae ein siop wefan, yr Emporium Stained Glass wedi bod yn amhrisiaidwy i ni, ynghyd â'r gefnogaeth a gawsom gan y Banc Datblygu."

Justine Dodd, Cyd-berchenennog, Cariad Glass



Tyfu busnes

Buddsoddiadau benthyciad ac ecwiti hyd at £10 miliwn i gefnogi busnesau Cymru a'u helpu i gyflawni eu cynlluniau twf.

THE SHED BY JAMES SOMMERIN



Wedi'i leoli yn y Goods Shed yn y Barri gyda phrydles 15 mlynedd, mae 'The Shed gan James Sommerin' yn fwtyt 30 gorchudd sy'n eiddo i ac yn cael ei reoli gan Head in the Shed Limited; busnes newydd ei sefydlu gan y Cogydd Seren Michelin James Sommerin a'i wraig Louise.

Derbyniodd James micro fenthyciad o £50,000 gan y Banc Datblygu a grant o £60,000 Gan Croeso Cymru.

Dechreuodd James Sommerin ei yrfa yn 12 oed gan weithio ar fore Sadwrn mewn Bwyty Eidalaidd yng Nghasnewydd. Ar ôl gadael yr ysgol, cymerodd ei safle coginio amser llawn cyntaf yng Ngwesty Cwrt Bleddyng ger Y Wysg.

Oddi yno, yn 16 oed, y penderfynodd symud i'r Alban a gweithio yng Ngwesty Farleyer House o dan arweiniad y Prif Gogydd, Richard Lythe. Dysgodd Richard iddo ddealltwriaeth am dymhoroldeb, ansawdd a hanfod blas. Tra yn Yr Alban, coginiodd James ar gyfer agoriad Senedd Yr Alban ac roedd hefyd ar y rhestr fer fel 'Cogydd Ifanc y Flwyddyn Yr Alban'.

Yna cyfarfu James â'i wraig Louise ac ar ôl priodi a chael eu merch gyntaf, penderfynon nhw symud yn ôl i Gymru. Dechreuodd weithio yn y Crown / Goron yn Whitebrook ym mis Awst 2000 fel Sous Chef a daeth yn Brif Gogydd ddiwedd 2003. Cafodd James ei Seren Michelin gyntaf yn 2007.

Yna cyflawnodd seren Michelin yn 2016 yn ei fwtyt ei hun, a agorodd yn 2014. Mae ganddo hefyd dri Rosette AA ac ef oedd enillydd y Great British Menu ar gyfer Cymru yn 2009, 2010 a 2012 cyn cael ei enwi'n gogydd y flwyddyn Cymru 2017 yng Ngwobrau Bwyd Cymru.

'The Shed gan James Sommerin' yn meddianu'r adeilad rheilffordd Fictoraidd a ddatblygyd gan DS Properties (Goods Shed) Limited. Mae'r ganolfan adloniant a busnes bron â chael ei chwblhau yn dilyn buddsoddiad o £2.9 miliwn gan y Banc Datblygu. Mae'n rhan o'r Chwarter Arloesi yng Nglannau'r Barri, menter adfywio ar y cyd rhwng Cyngor Bro Morgannwg a Llywodraeth Cymru.

Y Barri, De Cymru
£50,000
Cronfa Micro
Fenthyciadau Cymru

"Gyda chefnogaeth ein cyllidwyr, mae gennym ni'r hyder i fuddsoddi ac edrychwn ymlaen at ddyfodol llwyddiannus, beth bynnag fydd y misoedd nesaf yn dod â ni i gyd."

James Sommerin, Cogydd a Chyfarwyddwr, 'The Shed by James Sommerin'

BY JAMES SOMMERIN

PRACTIS DEINTYDDOL OLD OAK

Mae'r deintydd llwyddiannus Dr Adam Llewellyn yn berchen ar ac yn rheoli tair meddygfa yn Llandeilo, Llanymddyfri a Chaerfyddin. Bydd ei bractis newydd, o faint mwy ym Mharc Pensarn yn disodli'r feddygfa bresennol yng nghanol tref Caerfyddin.

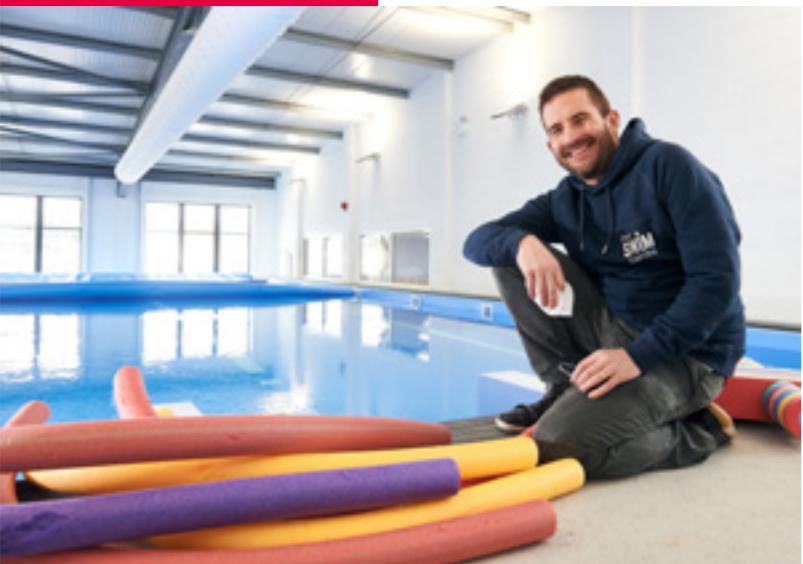
Derbyniodd Old Oak Dental Practice fenthyciad o £1.2 miliwn gan y Banc Datblygu i brynu a gosod practis deintyddol chwe chadar bwrbasol.

Cawsant hefyd arian grant gan Gyngor Sir Gaerfyddin i helpu gyda chostau cyffredinol y prosiect.

**Caerfyddin, Gorllewin Cymru
£1.2 million
Cronfa Busnes Cymru**

"Mae'r ddeintyddfa newydd yn caniatáu i fwy o ddeintyddion weithio'n ddiogel gyda'i gilydd, yn ogystal â darparu digon o le i barcio ar gyfer staff a chleientiaid. Rwyf wrth fy modd gyda'r gefnogaeth a gefais gan y Banc Datblygu, mae'r broses wedi bod yn llyfn er gwaethaf gweithredu yn ystod pandemig byd-eang."

Dr Adam Llewellyn, Partner Rheolaethol, Practis Deintyddol Old Oak

YSGOL NOFIO LIKEAFISH

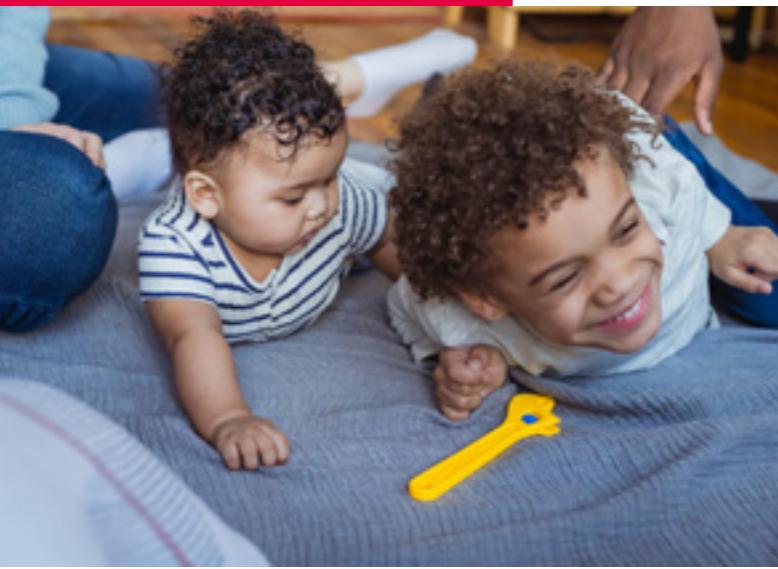
Mae Ysgol Nofio Likeafish eisoes yn cyflwyno gwersinofio i ychydig dros 450 o blant. Ehangodd y cwmni gyda benthyriad o £400,000 gan y Banc Datblygu ar gyfer cyflleuster pwll newydd. Cefnogwyd Likeafish hefyd gan Fanc Lloyds trwy forgas masnachol a Chyngor

Sir Gaerfyddin i helpu gyda chostau prosiect. Mae'r cwmni'n bwriadu cynnwys dosbarthiadau rhieni a babanod yn ogystal â nofio oedolion ar ben eu rhaglen dysgu nofio bresennol. Mae'r pwll newydd hefyd wedi leoli ym Mharc Pensarn.

**Caerfyddin, Gorllewin Cymru
£400,000
Cronfa Busnes Cymru**

"Rydyn ni wedi bod yn helpu plant i ddysgunofio ar draws Sir Gaerfyddin ers dros 10 mlynedd bellach, cael ein pwll ein hunain oedd y cam rhesymegol nesaf i ateb y galw am ein dosbarthiadau hynod boblogaidd. Mae'r benthyriad gan y Banc Datblygu wedi gwneud y cam nesaf hwnnw'n gyraeddadwy ac rydym yn edrych ymlaen at groesawu hen ddisgyblion yn ôl yn ogystal â chwsmeriaid newydd."

Russell Sparks, Rheolwr Gyfarwyddwr, Ysgol Nofio Likeafish

THE GREEN GIRAFFE DAY NURSERY

Dyblodd y Green Giraffe Day Nursery Ltd yng Nghaerdydd nifer y meithrinfeidd y mae'n eu rhedeg diolch i fenthyciad dilynol o £100,000 gan y Banc Datblygu i ateb y galw cynyddol. Bellach mae gan y cwmni gofal plant poblogaidd leoliadau gofal dydd yn yr Parêd yn y Rhath, Radnor Road yn Nhreganna, yn ogystal â'r meithrinfeidd gwreiddiol ym

Mae Caerdydd a Ffordd yr Eglwys Gadeiriol. Mae The Green Giraffe yn cynnig bwyd cwbl organig i bob plentyn sy'n mynychu ac yn defnyddio cyfuniad o ddulliau Montessori ynghyd â Chyfnod Sylfaen y Blynnyddoedd Cynnar i gefnogi amgylchedd dysgu trwy chwarae. Mae'r feithrinaf cynnig gwasanaethau gofal plant rhwng tri mis a phum mlwydd oed.

BANYAN CARE HOMES LTD

Mae darparwr gofal arbenigol dementia a phobl hŷn methedig (BHM) wedi sefydlu Banyan Care Homes Ltd i brynu Cartref Gofal White Rose yn Nhredegear.

Mae White Rose yn gartref gofal pwrrasol sydd wedi'i gofrestru ar gyfer 32 o breswylwyr dros 65 oed, gan gynnwys y rhai â dementia. Fe'i hadeiladwyd ym 1990 ac mae cyfraddau deiliadaeth dros 95% yn nodweddadol, gyda mwyafri y

**Caerdydd, De Cymru
£100,000
Cronfa Busnes Cymru**

"Rydym yn ceisio darparu rhaglen ddysgu amrywiol a chytbwys i bob plentyn yn ein gofal. Mae ein dull wedi profi'n hynod boblogaidd ac, ar ôl gweithio'n agos gyda'n swyddog portffolio yn y Banc Datblygu daeth yn amlwg mai 2020 oedd y flwyddyn i ni ehangu ein teulu 'Green Giraffe' trwy agor dwy feithrinaf newydd."

**Andrea McCormack,
Cyfarwyddwr Meithrin, The Green Giraffe Day Nursery**

**Tredegar Newydd,
De Cymru
£750,000
Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru**

"Gwnaeth y dull agored a thryloyw y broses hon yn un ddi-dor; fe wnaethant wrando a chymryd diddordeb gwirioneddol yn ein dyheadau ar gyfer White Rose a'n cynlluniau ar gyfer Gofal Banyan yn y dyfodol. Mae eu cefnogaeth yn golygu ein bod wedi gallu diogelu gwasanaethau i breswylwyr ac amddiffyn 42 o swyddi."

**Shah Seehootoorah,
Cyfarwyddwr, Banyan Care Home Ltd**

NAISSANCE

Mae Naissance, y cwmni byw'n fegan o ffynonellau moesegol, yn ehangu gyda Phencadlys newydd yng nghanolbarth Cymru ar ôl iddynt gael benthyriad saith ffigur gan y Banc Datblygu.

Fe'i sefydlwyd yn 2005, ac mae'r cwmni'n creu olewau hanfodol heb greulondeb a masnach deg, olewau cludo, sebonau, halwynau a chlai, yn ogystal â chynhyrchion tylinio. Yn sail i'w gwerthoedd da, teimlo'n dda, dim ond cynhwysion naturiol mae Naissance yn eu defnyddio ac maen nhw'n canolbwntio ar gyrchu'n gyfrifol gyda Masnach Deg a chwmniau cydweithredol eraill ledled y byd.

Mae'r cwmni, sy'n cyflogi dros 100 o bobl yn eu gofod gweithgynhyrchu a warws yng Nghastell-nedd, wedi prynu pencadlys corfforaethol newydd ym Mhowys. Bydd swyddogaethau marchnata, strategaeth a rheoli eraill wedi'u lleoli yn eu swyddfeydd corfforaethol newydd yn Neuadd Glansevern yn Sir Drefaldwyn. Sicrhodd argaeledd cyfalaf trwy'r Banc Datblygu Cymru fel cartref corfforaethol Naissance.

Mae Glansevern Hall yn dŷ arddull Diwygiad Gwlad Groeg Rhaglywiaeth Gradd II a adeiladwyd rhwng 1801 a 1806.

Gyda chynaliadwyedd yn flaueniaeth i Naissance, bydd y Pencadlys newydd yn gweld nwyddau sy'n cael eu tyfu ar y safle yn cael eu defnyddio yn eu caffi a chreu cynhyrchion, ynghyd â sefydlu ynni cynaliadwy i ddarparu pŵer ar y safle. Bydd cwsmeriaid yn gallu ymweld â Glansevern i brofi Naissance a dysgu am broses cyrchu a gweithgynhyrchu cynhyrchion a cynhwysion cynaliadwy.

Aberriw, Canolbarth Cymru £ Saith ffigur Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru

"Mae planhigion a phobl wrth wraidd popeth a wnawn. Bydd y lleoliad gwych hwn nid yn unig yn ffynhonnell rhai o'n cynhwysion naturiol ond hefyd yn lle i chi gael profiad ymarferol a phrofi'r hyn sy'n gwneud Naissance yn wahanol."

**Jem Skelding, Rheolwr
Gyfarwyddwr a Sylfaenydd,
Naissance**

VINDICO

Mae benthyriad chwe ffigur o'n Cronfa Busnes Cymru yn helpu arbenigwyr technoleg ac amgylcheddol yn Llanelli, Vindico, i gyflawni datblygiadau arloesol ansawdd aer sy'n arwain y ffordd ar gyfer dyfodol mwy cynaliadwy.

Lansiodd y cwmni eu rhwydwaith Think Air ym mis Mehefin 2021 ac eisoes dyma'r rhwydwaith monitro a mesur ansawdd aer gwledig a threfol cefndir anlywodraethol mwyaf yn y DU. Datblygyd y fenter gan Vindico a Phrifysgol Abertawe ac mae'n cynrychioli cam pwysig tuag at ddeall llygredd aer ac effaith PM2.5 (gronynnau aer bach), carbon deuocsiad, a llygryddion aer eraill - ar ein hiechyd a'n lles.

Mae cynnrych Think Air diweddaraf Vindico "TASK" (Think Air Schools Kit) wedi cael ei ddatblygu ochr yn ochr â phenaethiaid ac yn cyd-fynd â chwricwla cyfreol Cymru a Saesneg. Mae TASK wedi'i gynllunio ar gyfer plant o bob oed i adeiladu, codio a mesur yr amgylchedd o'u cwmpas - yn yr ysgol, gartref, ac yn ystod y teithiau cymudo dyddiol.

Llanelli, Gorllewin Cymru £ Chwe ffigur Cronfa Busnes Cymru

"Mae taclo materion amgylcheddol yn gyfrifoldeb rydyn ni i gyd yn ei rannu a, gyda chefnogaeth y Banc Datblygu, mae ein gwaith ni yn newid y ffordd rydyn ni'n deall ac yn mesur effaith aer gwenwynig ar lefel leol."

Jo Polson, Rheolwr Gyfarwyddwr, Vindico

SHEARWATER ECO LTD

Helpodd micro-fenthyciad gwerth £35,000 gan Fanc Datblygu Cymru'r fentergarwraig Paaristha 'Paris' Oomadath i lansio ei busnes cynnrych cartref moethus ecogyfeillgar.

Yn arbenigo mewn dewisiadau amgen yn seiliedig ar blanhigion yn lle defnyddio plastig cartref, mae Shearwater Eco Limited o Gaerdydd yn defnyddio ffibrau planhigion naturiol fel rattan, plisgyn coco a gwymon i greu cynhyrchion cartref sy'n rhydd o gemegau. Tŷ Môr yw enw'r ystod o bapur toiled, rholynnau cegin a

hancesi papur di-goed a diwastraff. Mae'r holl ddeunydd pacio yn ail-ddefnyddiadwy, yn ailgylchadwy, yn ail-lenadwy ac yn gompostiadwy gartref. Mae gan y cwmni gadwyn gyflenwi ddi-blastig hefyd.

Gyda dros 20 mlynedd o brofiad mewn cynhyrchu a dylunio ffibr planhigion, cyflwynwyd Paris gyntaf i Fanc Datblygu Cymru gan Busnes Cymru. Mae cynlluniau ar gyfer y busnes yn y dyfodol yn cynnwys datblygu ffatri weithgynhyrchu werdd a fydd yn defnyddio deunyddiau gwastraff lleol ac yn creu swyddi gwyrdd.

**Caerdydd, De Cymru
£36,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru**

"Fy uchelgais yw gweld byd glanach a gwyrddach lle mae ein cynhyrchion sy'n seiliedig ar blanhigion, heb blastig a dim gwastraff yn disodli plastigau FMCG yn y cartref. Gallwn wneud gwahaniaeth gwirioneddol i ddyfodol ein planed trwy ddefnyddio ffibrau naturiol. Mae'r gefnogaeth barhaus a gefais gan y Banc Datblygu wedi bod yn amhrisiadwy wrth hybu proffil ein cwmni."

Paris Oomadath, Sylfaenydd a Phrif Weithredwr ShearWater Eco

AERFIN

Mae AerFin o Gaerffili yn ehangu ei fusnes awyrofod ac amddiffyn sy'n tyfu'n gyflym yn yr Unol Daleithiau yn dilyn buddsoddiad saith ffigur gan y Banc Datblygu.

Mae AerFin yn arbenigwr byd-eang blaenllaw ym maes darparu atebion cymorth ôl-farchnad i'r diwydiant hedfan. Mae'r gwasanaethau'n amrywio o werthu neu brydlesu awyrennau cyfan ac injan hyd at ddadosod, storio a dosbarthu'r rhestr hedfan.

Mae dros 200 o wahanol weithredwyr cwmniau hedfan yn defnyddio AerFin i gael cefnogaeth ôl-farchnad.

Bydd y benthyciad gan y Banc Datblygu yn darparu cyfalaf gweithio tymor byr i ariannu ehangu rhagleni diwedd oes ar gyfer awyrennau ac injans yn yr Unol Daleithiau lle mae dros 75% o weithredwyr cwmniau hedfan Ejet y byd wedi'u lleoli, un o'r llinellau cynnrych allweddol y mae Airfin yn canolbwytio arno.

**Caerffili, De Cymru
£ Heb ei ddatgelu
Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru**

"Mae'r galw gan ein cwsmeriaid wedi gweld AerFin yn creu ystod o ragleni arloesol a hyblyg i wneud y mwyaf o'n gwaith dadosod, storio a dosbarthu injanau yn fennol rhestr eiddo hedfan. Bydd ehangu parhaus ein gwasanaethau yn ein galluogi i dyfu ein datrysiau gwasanaeth ôl-farchnad ymhellach wrth i'r economi fyd-eang baratoi i fownsiō'n ôl o Covid-19."

Robert James, Prif Weithredwr, AerFin

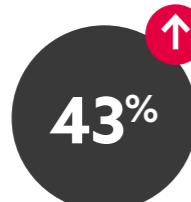
Benthyciadau micro llwybr cyflym

Benthyciadau rhwng £1,000 a £25,000 ar gyfer busnesau sefydledig yng Nghymru.

Gall busnesau sydd wedi bod yn masnachu ers dwy flynedd neu fwy o waith papur a phenderfyniad yn cael ei wneud mewn dau ddiwrnod gwaith yn unig.

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

Cyn hyn, roedd micro fenthyciadau o 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 fuddsoddyd

cynnydd ar y flwyddyn flaenorol

busnesau a gefnogwyd

benthyciadau hyd at £25,000

RAW PLANT SERVICES



Mae RAW Plant Services sy'n seiliedig yn Sir Gaerfyrddin yn cynnig gwasanaethau atgyweirio a chynnal a chadw peiriannau planhigion annibynnol, annibynnol. Mae hyn yn cynnwys diagnosis nam, archwilio, atgyweirio a gwasanaethu. Cawsant micro fenthyciad cyflym £20,000 i helpu i brynu mwy o offer ac ail gerbyd atgyweirio symudol.

**Caerfyrddin, Gorllewin Cymru
£20,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru**

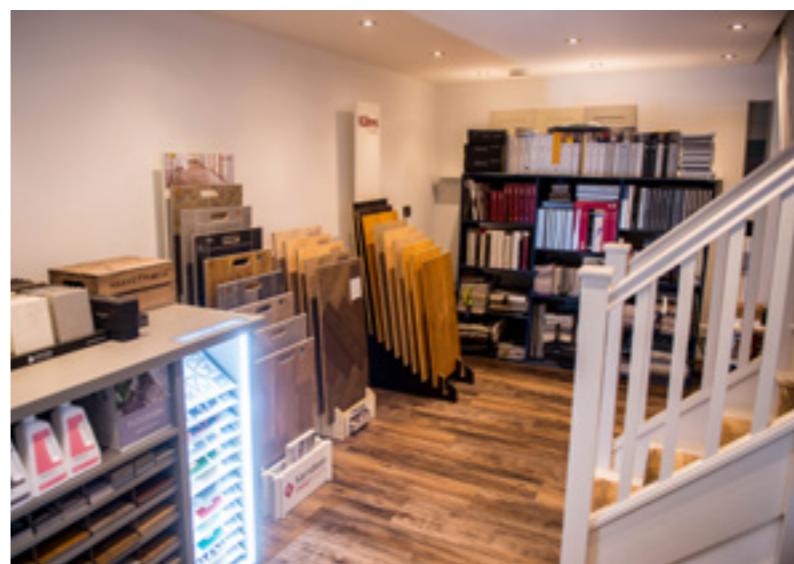
SARAH CHADDA COLONIC HYDROTHERAPY

Mae Sarah Chadda Colonic Hydrotherapy wedi symud i adeilad mwy yn Abergele, Conwy diolch i micro fenthyciad cyflym o £15,000 gan y Banc Datblygu.

Mae'r cwmni'n darparu gwasanaethau hydrotherapi colonig i bobl â salwch cronig fel Parkinson's, sglerosis ymledol a'r rhai sy'n derbyn rhai triniaethau caner.

**Conwy, Gogledd Cymru
£15,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru**

EMILY MAY INTERIORS & CO.



Mae Emily May Interiors & Co o pan ddaeth uned gyfagos yn ei safle yn Arberth ar gael. Roedd y broses llwybr cyflym yn golygu bod ganddi benderfyniad ar ei benthyciad o fewn dau ddiwrnod busnes yn unig.

Dechreuodd adeiladu ar yr ystafell arddangos newydd ychydig cyn y Nadolig i arddangos ystod newydd o geginau safon uchel a phwrpasol mewn ffrâm ochr yn ochr â'i busnes dylunio ardal fyw bresennol.

**Narberth, Gorllewin Cymru
£25,000
Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru**

"Pan ddaeth lle yn yr uned nesaf at ein un bresennol, roedd yn ymddangos fel yr amser perffaith i ni ehangu ein stiwdios. Roedd y cais am fenthyciad i sicrhau'r uned newydd yn syml ac yn gyflym, gan gymryd ychydig ddyddiau yn unig i'r arian fod gennym ni. I fod yn onest, hwn yw'r profiad hawsaf i mi ei gael i godi arian ar gyfer y busnes ers i mi lansio Emily May Interiors & Co yn 2014."

Emily Black, Rheolwr Gyfarwyddwr, Emily May Interiors & Co

Datblygu menter dechnoleg

Buddsoddiadau ecwiti sbarduno, cam cynnar a dilynol ar gyfer mentrau technoleg sydd â photensial twf uchel.

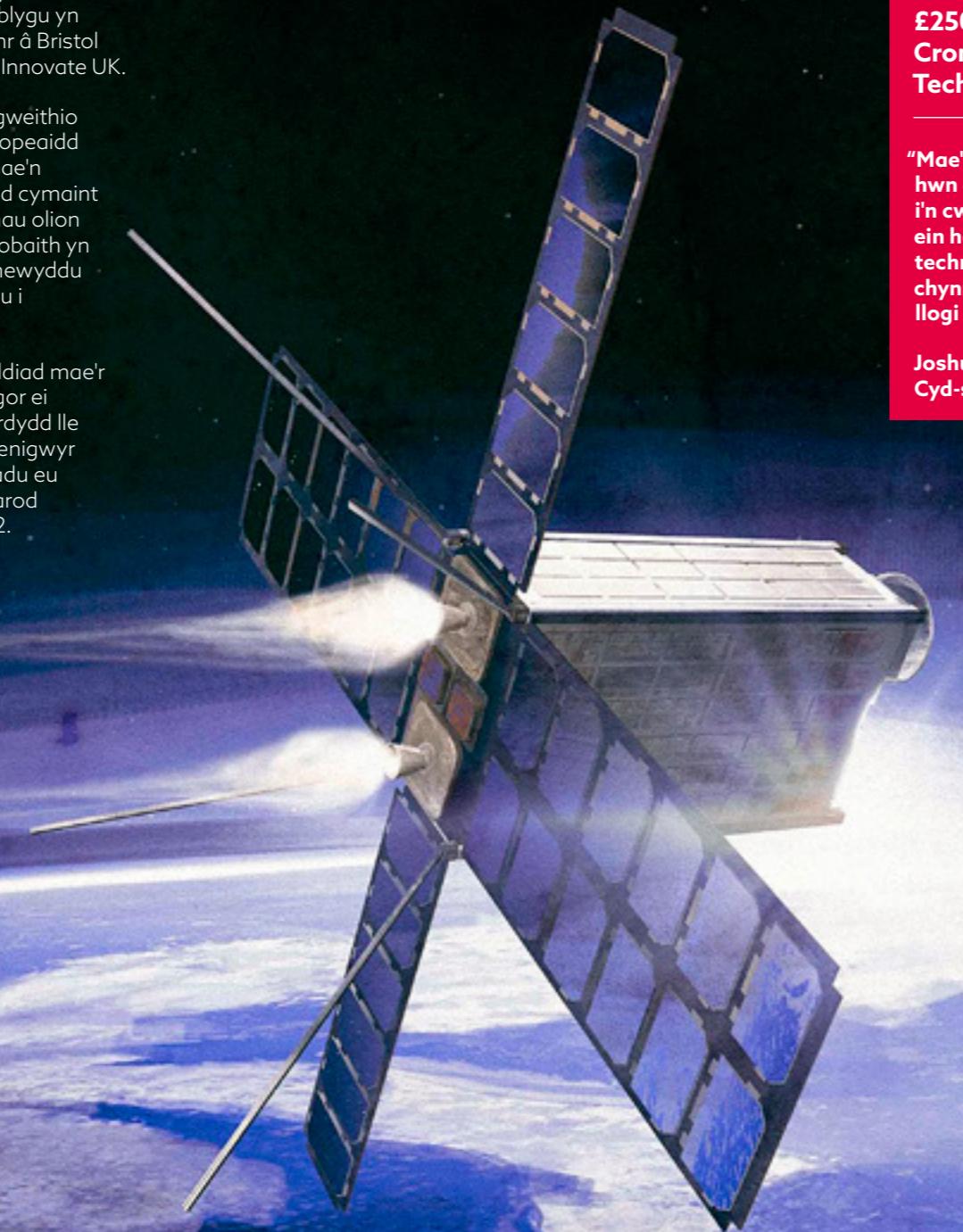
SPACE FORGE

Gweledigaeth Space Forge yw harneisio pŵer Gofod trwy weithgynhyrchu cynhyrchion perfformiad uchel sy'n amhosibl eu cynhyrchu ar y Ddaear, sy'n gweithio i leihau'r defnydd o ynni ac allyriadau carbon deuocsiad. Mae'r micro ddisgyrchiant parhaol a geir yn y gofod yn unig yn galluogi gwneud biliynau o aloion newydd a oedd gynt allan o gyrraedd dynoliaeth. Trwy ddod â nhw'n ôl i'r Ddaear gallai'r aloion hyn chwyldroi diwydiannau ynni adnewyddadwy, trafnidiaeth a chyfrifiadura.

Cawsant becyn cyllido gwerth £600,000 ym mlwyddyn ariannol 20/21 gyda'r Banc Datblygu yn buddsoddi ochr yn ochr â Bristol Private Equity Club ac Innovate UK.

Bydd Space Forge yn gweithio gyda phartneriaid Ewropeaidd a Rhwngwladol, ond mae'n canolbwyntio ar wneud cymaint â phosibl yn y DU i leihau olion traed carbon, gyda'r gobaith yn y dyfodol o lansio, adnewyddu a dychwelyd lloerennau i gyd y tu mewn i'r DU.

Yn dilyn y cyd-fuddsoddiad mae'r cwmni bellach wedi agor ei bencadlys yng Nghaerdydd lle mae eu tîm o 18 o arbenigwyr ar hyn o bryd yn adeiladu eu ForgeStar cyntaf yn barod i'w ddefnyddio yn 2022.



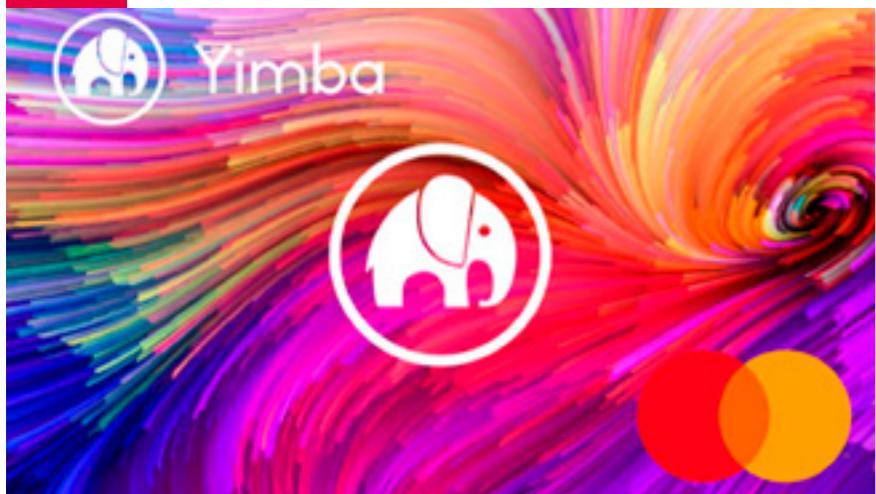
*Joshua Western
2020*

Caerdydd, De Cymru
£250,000
Cronfa Sbarduno
Technoleg Cymru 11

"Mae'n anhygoel derbyn yr arian hwn ar adeg mor dyngedfennol i'n cwmni. Bydd yr arian hwn yn ein helpu i gyflymu datblygiad technolegau beirniadol a chynnal profion allweddol a llögi staff newydd."

**Joshua Western,
Cyd-sylfaenydd, Space Forge**



YIMBA

Mae Yimba yn helpu defnyddwyr i ymgysylltu â chynhyrchion bacio digidol trwy wella profiad y cwsmer o unrhyw waled ddigidol, un gydran ar y tro. Mae cynhyrchion a gwasanaethau'r cwmni gan gynnwys CRM, CMS a gwasanaethau marchnata yn unigryw yn yr ystyr eu bod yn cael eu darparu trwy system yn y cwmwl ac wedi'u hintegreiddio'n uniongyrchol ar draws y rhwydwaith taliadau perchnogol.

Sicrhauodd y busnes hwn yng ngogledd Cymru sydd wedi dechrau o'r newydd gylch cyllido ecwiti dilynol dan arweiniad Banc Datblygu Cymru a grŵp o fuddsoddwyr preifat.

Roedd yr arian newydd yn cefnogi integreiddiadau rhwydwaith a banc uniongyrchol Yimba yn ogystal â chyflymu datblygiad nodweddiann y genhedlaeth nesaf i'w blatfform craidd.

FINBOOT

Mae cwmni technoleg Bloc gadwyn, Finboot, wedi agor pencadlys newydd yng Nghaerdydd yn dilyn cylch cyllido ecwiti gwerth £2.4 miliwn dan arweiniad Banc Datblygu Cymru.

Gyda'r galw am atebion bloc gadwyn menter yn cynyddu yn fyd-eang, nododd Finboot mai Cymru oedd y lle mwyaf deniadol i fanteisio arno ar y nifer cynyddol o gyfleoedd busnes, gan gynnwys y rhai yn y gofod fintech.

Mae Finboot yn gwmni technoleg sy'n rhoi mantais gystadleul i'w gwsmeriaid o'r radd flaenaf trwy gyflym eu trawsnewidiad digidol, gwreddu gwerth a meithrin ymddiriedaeth trwy bloc gadwyn.

Mae Finboot wedi datblygu MARCO, ecosystem sy'n dod â thechnolegau bloc gadwyn ynghyd mewn un lle, gan gysylltu cyfriflyfrau lluosog ar yr un pryd.

**Wrecsam, Gogledd Cymru
£ Heb ei ddatgelu
Cronfa Sbarduno
Technoleg Cymru 11**

"Mae Banc Datblygu Cymru wedi bod gyda ni o'r dechrau ac mae eu cefnogaeth barhaus fel partner a buddsoddwr ecwiti nid yn unig yn ardystiad o'n model busnes ond hefyd i gyfeiriad strategol y cwmni."

**Robert Dowd, Prif Weithredwr,
Yimba**

LOOPSTER

Mae Loopster, y platform ar-lein sy'n cau'r ddolen rhwng defnyddio ac ail ddefnyddio dillad ail law, wedi sicrhau cylch cyllido ecwiti sbarduno chwe ffigur dan arweiniad y Banc Datblygu ym mlwyddyn ariannol 20/21.

Yn buddsoddi ochr yn ochr â'r Banc Datblygu roedd yr angel busnes Jim Lewcock, sy'n berchen y fenter sy'n canolbwntio ar y fenter gyfalaf Blue14, a'r buddsoddwr angel profiadol Kate Methuen-Ley a ymunodd â Bwrdd y Banc Datblygu ym mis Ebrill 2021.

Gyda 300 tunnell o'n dillad yn diweddu mewn safleoedd tirlenwi neu wedi'u llosgi bob blwyddyn, nod Loopster yw ymestyn oes ffasiwn a gwneud siopa am ddillad ail-law neu dymor y gorffennol yn hawdd ac yn hygyrch i bawb. Mae ymestyn oes un dilledyn trwy ddefnydd ail-law am ddim ond naw mis yn lleihau ei ôl troed carbon a dŵr 20 i 30%.

Gan ddechrau gyda gwisgo plant, mae Loopster yn cynnig ffordd gyflym a chyfleus i gwsmeriaid brynu a gwerthu dillad ail-law o ansawdd.

Er mwyn gwerthu i Loopster, mae cwsmeriaid yn archebu'r Bag Clirio Allan Loopster a'i lenwi â dillad diangen. Yna mae Loopster yn gwirio pob eitem â llaw i sicrhau eu bod o ansawdd da. Telir rhieni am eitemau sy'n gwneud y radd ac yna fe'u gwerthir ymlaen ar ffracsiwn o brisiau newydd y stryd fawr. Dychwelir dillad nad ydynt yn pasio'r gwiriad llaw i'r gwerthwr, neu os ydynt yn cytuno, fe'u rhoddir i'r elusen Traid. Yn dilyn llwyddiant gwasanaeth dillad eu plant mae Loopster wedi graddio i gynnwys dillad menywod ar eu platform.

Helpodd yr arian Loopster i ddatblygu a masnacheiddio eu technoleg ymhellach, gan alluogi eu platform i gatalogio dillad ail-law yn gyflymach. Defnyddiodd y cwmni o Gasnewydd yr arian i reciwtio mwj o staff hefyd.

**Caerdydd, De Cymru
£250,000
Cronfa Sbarduno
Technoleg Cymru 11**

"Gyda defnyddwyr yn deffro i'r effeithiau dinistriol y mae ffasiwn gyflym yn eu cael ar yr amgylchedd, mae'n hanfodol bod ffynonellau dillad cynaliadwy ar gael ar bwyntiau prisau deniadol. Rydyn ni wrth ein boddau o gael cefnogaeth y Banc Datblygu fel ein prif buddsoddwr. Mae eu cyllid ecwiti yn ein helpu i dyfu ein tîm a'n platform ymhellach."

Jane Fellner, PW, Loopster

**Caerdydd, De Cymru
£1 miliwn
Cronfa Buddsoddi Hyblyg
Cymru**

"Mae sicrhau'r buddsoddiad ecwiti hwn yn golygu y gallwn buddsoddi yn ein hymchwil a'n datblygiad a'n technoleg o safon fyd-eang yn ogystal â'r talent orau a'n gwerthiant a marchnata. Bydd y cronfeydd hyn yn ein cefnogi ar ein taith uchelgeisiol i ddod yn ddarparwr blaenllaw o feddalwedd bloc gadwyn menter yn fyd-eang."

Nish Kotacha, Cadeirydd a Chydhyslaenwr, Finboot

Prynu busnes

Cyllid i gefnogi'r genhedlaeth nesaf o berchnogion busnes, gan helpu timau rheoli i brynu busnes sy'n bodoli eisoes.

JUST LOVE FOODS



Mae tad i dri o blant, Mike Woods, wedi cwblhau pryniant gan reolwyr y cwmni a ddechreuodd yn 2009 ar ôl ei chael hi'n anodd dod o hyd i gacennau pen-blwydd heb gnau wedi'u prynu mewn siop ar gyfer ei ddau blentyn sydd ag alergeddau i gnau.

Mae'r Just Love Food Company wedi ei leoli yng Nghaerffili ac erbyn hyn mae'n darparu cacennau heb gnau, fegan, di-glwten a heb laeth i Tesco, Asda, Sainsbury's, a Morrisons. Gyda throsiant o £3.8 miliwn, mae'r cwmni'n cyflogi 70 o bobl.

Mae pecyn cyllid benthyriad ac ecwiti gwerth £750,000 a ddarparwyd gan y Banc Datblygu wedi galluogi aelodau'r teulu Brian Roberts a Phillip Roberts fel cyfrandalwyr mwyafri i

adael y Just Love Food Company gyda'r Banc yn cymryd cyfran ecwiti o 30% yn y busnes.

Mae tri buddsoddwr preifat newydd sydd â chyfran ecwiti cyfun o 22% hefyd wedi ymuno â Mike Woods fel Rheolwr Gyfarwyddwr. Cyfarfu George Adams, Chris Smith a Tom Carroll pan oedd Chris a George yn Rheolwr Gyfarwyddwr a Chadeirydd Marshfield Bakery yn y drefn honno. Roedd Marshfield yn gyflenwr allweddol i Graze, y busnes byrbrydau iach sydd bellach yn eiddo i Unilever. Tom Carroll oedd Prif Weithredwr Graze cyn i Unilever gymryd yr awenau.

Cyflwynwyd Mike Woods i'r Banc Datblygu gan Frank Holmes yn Gambit Corporate Finance.

Caerffili, De Cymru £750,000 Cronfa Olyniaeth Rheoli Cymru

"Mae cefnogaeth gyfun Gambit a'r Banc Datblygu wedi bod yn allweddol wrth i ni ganolbwytio ar ail strwythuro'r busnes er mwyn caniatáu i Brian a Phillip adael. Ryw'n hynod ddiolchgar am bopeth y mae'r ddau ohonyн nhw wedi'i wneud; gan helpu i adeiladu busnes arobryn yr ydym i gyd yn hynod falch ohono."

Mike Woods, Rheolwr Gyfarwyddwr, Just Love Foods



Ariannu datblygiad eiddo

Benthyciadau eiddo preswyl, defnydd cymysg a masnachol i helpu datblygwyr bach i ganolig.

NEXTCOLOUR DEVELOPMENTS LTD



Mae'r gwaith adeiladu wedi cychwyn ar westy bwthic 16 ystafell wely newydd yn Oyster Wharf, Abertawe diolch i fenthyciad saith ffigur gan y Banc Datblygu.

Mae hyn yn rhan o fuddsoddiad o £2 filiwn o bunnoedd ochr yn ochr â Croeso Cymru.

Mae Nextcolour Developments Ltd y tu ôl i'r datblygiad diweddaraf ar safle'r Mwmbwls. Dyluniwyd y gwesty 16 ystafell wely gan Lawray Architects a Holly Keeling Interiors, a arferai weithio ar Westy'r Watergate yng Nghernyw.

Bridgeport 360 o Dde Cymru yw'r contractwyr penodedig.

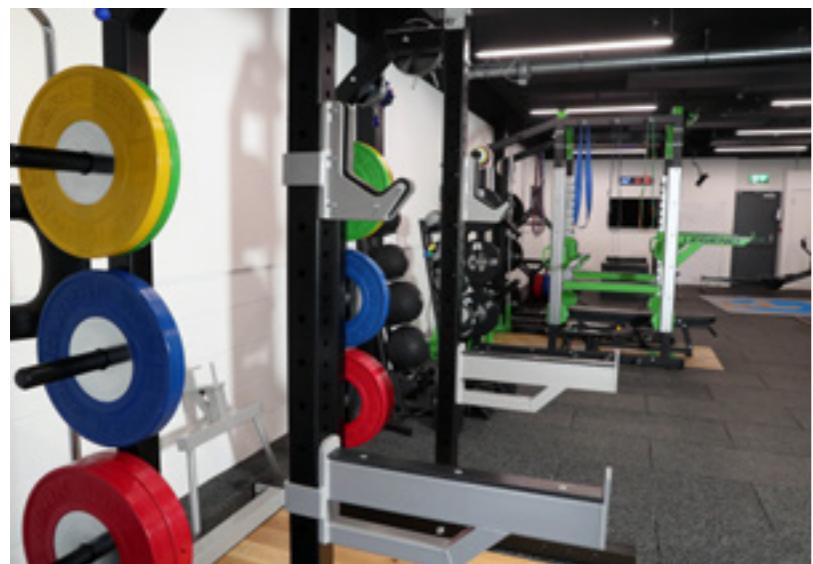
Wedi'i leoli fel rhan o ddatblygiad llwyddiannus Oyster Wharf a agorodd yn 2016, mae disgwyl i'r gwesty newydd greu 30 o swyddi newydd ac mae wedi cael ei osod ymlaen llaw am 25 mlynedd i City Pub Group. Ar hyn o bryd mae gan y Grŵp portffolio o 47 o dafardai ledled Cymru a Lloegr gan gynnwys Capel 1887 a'r Pontcanna Inn yng Nghaerdydd.

Abertawe, Gorllewin Cymru £ Saith ffigur Cronfa Buddsoddi Twristiaeth Cymru

"Efallai nad yw nawr yn amser amlwg i fuddsoddi mewn gwesty newydd ond rydym yn hyderus bod galw mawr yn y farchnad am westy bwthic o ansawdd uchel yn yr ardal o ystyried cryfder y diwydiant twristiaeth yn Ne Orllewin Cymru."

**James Morse, Cyfarwyddwr,
Nextcolour Developments Ltd**



PROPCO DEVELOPMENTS LTD

Cwblhaodd Propco Developments Ltd ail gam Parc Busnes Waterside gyda phob un o'r wylt uned ar safle Lamby Way yn y Rhymni, Caerdydd bellach wedi'u gosod neu eu gwerthu yn llawn.

Wedi'i ariannu'n rhannol gan fenthyciad chwe ffigur gan y Banc Datblygu, mae cam dau yn safle gwerth £1.5 miliwn sy'n cynnwys wylt uned ddiwydiannol. Mae chwech wedi'u gwerthu i ddeiliaid sy'n cynnwys Richard Kemble Ceilings, Puma Floors ac Absolute Performance gyda dwy uned wedi'u gosod ar brydlesi deng mlynedd.

**Caerdydd, De Cymru
£ Chwe ffigur
Cronfa Eiddo Masnachol
Cymru**

"Mae'r cyllid wedi gwneud gwahaniaeth enfawr i ni; gan roi'r cysur a'r sicrwydd inni barhau â'r datblygiad eleni ar adeg pan mae Covid-19 wedi effeithio cymaint ar y sectorau eiddo ac adeiladu. Yn fwy na hynny, roedd cyflymder y broses droi yn ddefnyddiol iawn gan olygu y gallem fwrw ymlaen â'r gwaith ar y safle yn ddi-oed."

**James Coombs, Rheolwr
Gyfarwyddwr, Propco
Development Ltd**

Datblygodd Propco gam un cyntaf Parc Busnes Waterside yn 2007 sy'n cynnwys 18 uned defnydd hyblyg o faint tebyg. Ar gyfer yr ail gam hwn, cyflogwyd Contractwyr Adeiladu BECT i adeiladu'r safle un erw. Mae cyfanswm y datblygiad bellach yn cynnwys 26 uned yn amrywio o 1,200 i 3,500 troedfedd sgwâr. Gan gynnig cysylltiadau ffyrdd rhagorol, mae'r unedau manyleb uchel yn cynnwys mynediad drws caead a chaead rholer ar wahân. Cyflogwyd Cushman a Wakefield a Jenkins Best fel cyd-asiantau ar gyfer y safle.

ABBEY CONSTRUCTION

Sicrhodd Abbey Construction fenthyciad datblygu eiddo i helpu i adeiladu 10 cartref pâr tair ystafell wely yn Yr Ystog, Sir Drefaldwyn. Dyma'r cam cyntaf mewn datblygiad cynlluniedig 30 cartref yn y pentref yng nghanolbarth Cymru.

Yn ogystal â defnyddio'r holl gyflenwyr ac isgontactwyr lleol, mae'r cwmni eisiau darparu cartrefi i deuluoedd a phrynwyr tro cyntaf yn y gymuned. Cofrestrwyd Cam 1 o ddatblygiad Ridgeway View gyda Cymorth i Brynu Cymru, gyda naw o'r 10 cartref yn cael eu gwerthu gyda chefnogaeth y cynllun ecwiti a rennir. Ar hyn o bryd mae Abbey Construction yn edrych i ddatblygu cam 2 y safle.

DAWAN DEVELOPMENTS

Mae'r safle masnachol o'r enw Spider Camp, ger Atlantic Trading Estate yn Sully yn cael ei ddatblygu gan Dawan Developments Ltd. Mae'r prosiect wedi'i gefnogi gan fenthyciad eiddo masnachol saith ffigur gan y Banc Datblygu.

Mae Spider Camp yn cynnwys chwe adeilad diwydiannol ysgafn, sy'n cynnwys 42 uned unigol. Fe'u dyluniwyd fel unedau cychwynnol ar gyfer busnesau sy'n tyfu a busnesau newydd sydd angen lleoedd masnachol llai. Mae'r galw yn uchel am y math hwn o le, gyda phob uned ond dwy o gam 1 yn cael ei gwerthu cyn ei gwblhau.

- **Cam 1:** Dau adeilad (Adeilad 1 a 2) yn cynnwys 13 uned â chyfanswm o 18,418 troedfedd sgwâr;
- **Cam 2:** Dau adeilad (Adeilad 4 a 5) yn cynnwys 13 uned â chyfanswm o 18,418 troedfedd sgwâr;
- **Cam 3:** Dau adeilad (Adeilad 3 a 6) yn cynnwys 16 uned gyda chyfanswm o 22,648 troedfedd sgwâr;

**Yr Ystog, Canolbarth
Cymru
£ Saith ffigur
Cronfa Eiddo Cymru**

"Helpodd y benthyriad gan dîm eiddo'r Banc Datblygu i gychwyn ein datblygiad Ridgeway View o ansawdd uchel. Rydym yn falch iawn ein bod eisoes wedi sicrhau prynwyr ar gyfer pob un o'r cartrefi - gan gynnwys mwyafrif trwy'r cynllun Cymorth i Brynu Cymru. Rydym yn angerddol am ddarparu llety mawr ei angen, wedi'i adeiladu i'n safonau manwl gywir yn yr ardal ac edrychwn ymlaen at gael partneriaeth barhaus gyda'r Banc Datblygu."

**Jason Price, Cyfarwyddwr,
Abbey Construction**

**Y Barri, De Cymru
£ Saith ffigur
Cronfa Eiddo Masnachol
Cymru**

"Mae'r gefnogaeth a roddwyd o'r dechrau i'r diwedd i'r Banc Datblygu wedi bod yn wych. Gyda'u cymorth, mae'r cyllid ychwanegol wedi caniatâu i ni symud y prosiect ymlaen i'r cam nesaf gyda dau adeilad arall yn cael eu hadeiladu yn gynt na'r disgwyl, sy'n golygu y bydd y prosiect cyfan yn cwblhau chwe mis yn gynnar!"

**Andy Ismail, Rheolwr
Gyfarwyddwr, Dawan
Developments**

Angylion Buddsoddi Cymru

Mae Angylion Buddsoddi Cymru yn cysylltu buddsoddwyr â busnesau Cymru ac yn datblygu'r ecosystem o fuddsoddwyr yng Nghymru.

Angylion Buddsoddi Cymru
Angels Invest Wales

ELEN FINANCIAL

Sicrhodd cwmni meddalwedd fel gwasanaeth (SaaS) Elen Financial gylch cyllido o £300,000 gan fuddsoddwyr angylion a'r Banc Datblygu. Buddsoddodd syndicet o saith angel busnes £150,000 ac fe'u cefnogwyd gan y Banc Datblygu a ddarparodd arian cyfatebol y syndicet trwy'r Gronfa Cyd-fuddsoddi Angylion.

Mae Elen, Prif gynnrych Elen Financial yn system feddalwedd swyddfa gefn syml, fodern a fforddiadwy a ddyluniwyd yn benodol ar gyfer cynghorwyr ariannol. Defnyddiodd y cwmni o Gaerdydd eu cyllid i fynd ag Elen o'r cam cynnrych hyfyw lleiaf posibl (HLIP) i gynhyrchu ymhellach. Mae Elen bellach yn cynnig ffioedd a swyddogaeth rheoli comisiwn, cefnogaeth ar gyfer ffonau symudol a thabledi, yn ogystal ag integreiddio gyda CashCalc a Transact, E-lofnodion, ac adrodd busnes ac GRh.

Caerdydd, De Cymru
£300,000
Cronfa Cyd-fuddsoddi
Angylion Cymru

"Mae Angylion Buddsoddi Cymru wedi ein helpu i sicrhau partneriaethau gweithio tymor hir gyda'n syndicet o fuddsoddwyr angylion. Mae'r cyllid ecwiti a gawsom wedi caniatáu inni gyflymu gwaith datblygu ar Elen gyda grŵp o bobl sydd mor angerddol am ein cwmni a'n cynhyrchion ag yr ydym ni."

Gweirydd ap Gwyndaf, PW a Chyd-sylfaenydd, Elen Financial

ATHERTON BIKES

Yn angerddol ynghylch beicio, sefydlodd teulu Atherton Dan, Gee a Rachel - Atherton Bikes yn 2019. Mae'r brand yn adeiladu ar eu llwyddiant fel tîm Rasio Atherton.

Rhyngddynt mae'r brodyr a chwiorydd yn dal 49 Cwpan y Byd, wyth Pencampwriaeth y Byd, saith Cwpan y Byd oferol ac 19 teitl cenedlaethol.

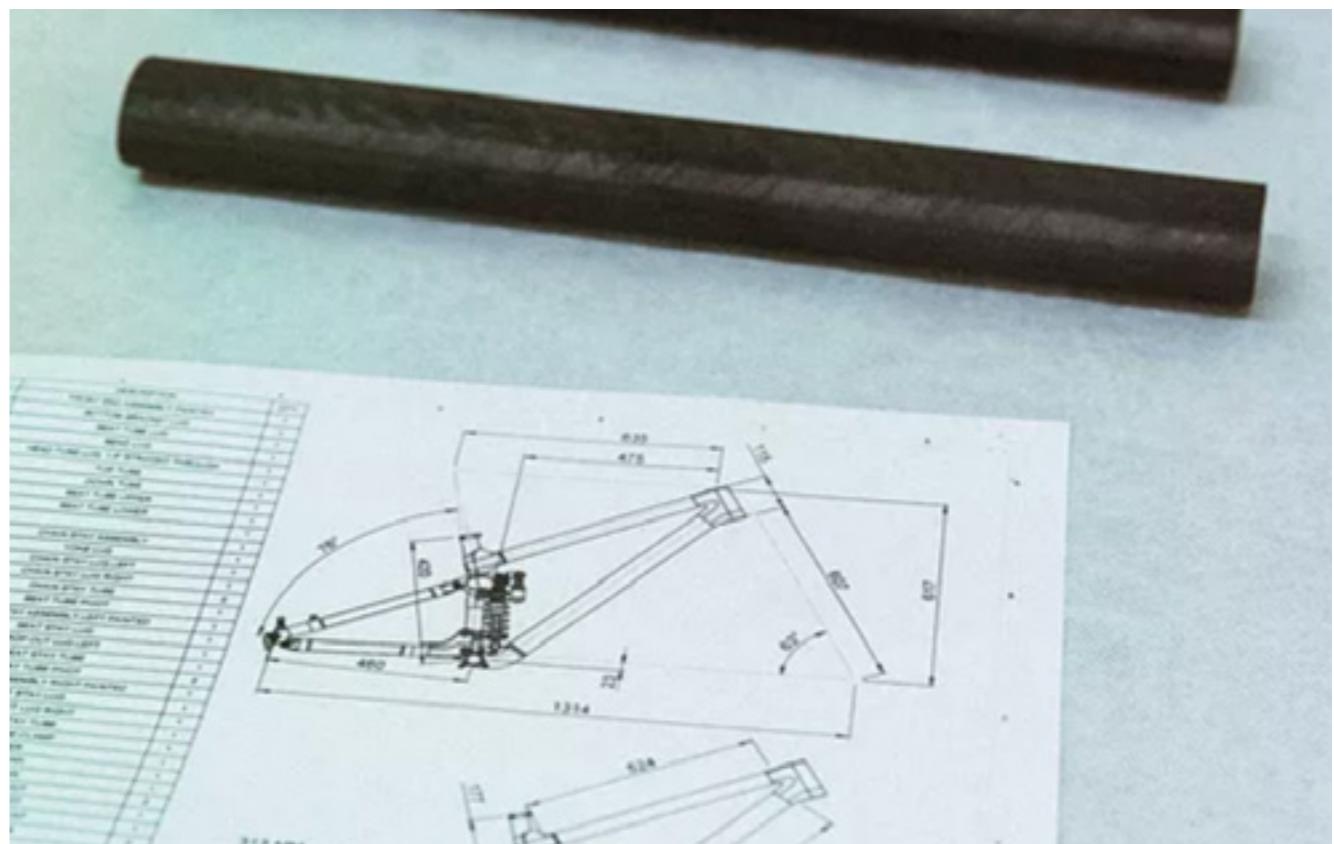
Maent wedi partneru â pheirianwyr awyrfod blaenllaw, dylunwyr cynnrych ac entrepeneuriad profiadol i darfu ar y diwydiant beiciau mynydd. Arweiniodd y Prif fuddsoddwr Rhys Owen syndicet o wyth buddsoddwr angel o Ogled Cymru gan godi dros £76,000 gyda £76,000 arall o Gronfa Gyd-fuddsoddi Angylion Cymru.

Mae'r beiciau cyntaf ar werth ac eisoes yn cael eu cludo i gwsmeriaid ledled y byd.

Machynlleth, Canolbarth Cymru
£76,000
Cronfa Cyd-fuddsoddi
Angylion Cymru

"Rydyn ni wedi treulio ein bywydau yn datblygu ac yn rasio, nawr yw'r amser i ddod â Atherton Bikes i'r llwybrau. Mae'r gefnogaeth rydyn ni wedi'i chael gan Angylion Buddsoddi Cymru a'r buddsoddwyr rydyn ni wedi cwrdd â nhw wedi bod yn anhygoel a bydd yn ein cefnogi wrth i ni ddod â'n beiciau cyntaf i'r farchnad."

Dan, Gee a Rachel Atherton,
Cyd-berchnogion, Atherton Bikes



Dirnad Economi Cymru

Mae Dirnad Economi Cymru yn coladu a yn dadansoddi data ar farchnad gyllid Cymru a yn cyfoethogi dealltwriaeth o economi Cymru.

Mae Dirnad Economi Cymru (DEC) yn dwyn ynghyd ystadegau economaidd ac ymchwil ar lefel BBaCh. Mae ei ymchwil yn rhoi mewnwlediad i'r cyflenwad o, 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. Mae Ysgol Busnes Caerdydd yn arwain ar gynhyrchu'r allbynnau ymchwil, gyda grŵp llywio DEC yn cynnwys cynrychiolwyr o'r tri sefydliad, yn ogystal ag o StatsCymru a Llywodraeth Cymru.

Office for National Statistics
Swyddfa Ystadegau Gwladol

CARDIFF UNIVERSITY
PRIFYSGOL CARDIFF
Cardiff Business School
Ysgol Busnes Caerdydd

Banc
BANC DATBLYGU CYMRU
DEVELOPMENT BANK OF WALES

Uchafbwyntiau perfformiad

Cyhoeddodd Dirnad Economi Cymru y cyntaf mewn cyfres o Adroddiadau Pwrpasol ar ymyriadau ariannol Llywodraeth Cymru Covid-19.

[Adroddiad pwrpasol DEC ar ymyriadau ariannol Llywodraeth Cymru Covid-19, Rhagfyr 2020](#)

Mae'r Gronfa Cadernid Economaidd (CCEF) a mesurau cysylltiedig gan gynnwys y cynllun Cyfraddau Annomestig wedi cyfrif am bron i £1bn mewn grantiau i fusnesau yng Nghymru, a dros £90m mewn benthyciadau.

Dirnad Economi Cymru Economic Intelligence Wales



Grantiau Cam 1 a 2 Cronfeydd Cadernid Economaidd

12,000

Cefnogwyd 12,000 o fusnesau

125,000

Cefnogwyd 125,000 o swyddi

Cynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru (CBBCC)

1,332

Cefnogwyd 1,332 o fusnesau

16,055

Diogelwyd 16,055 o swyddi

Grantiau Cyfraddau Annomestig (GCA)

64,000

Gwnaed 64,000 o daliadau ar wahân

£770m

Derbynwyd gwerth £770m o arian

"Mae graddfa a chyflymder yr ymyriadau wedi bod yn ddigynsail ac yn hollbwysig wrth atal effeithiau'r pandemig."

"Ar y cam hwn, mae ein hymchwil yn canolbwytio ar ddata gweinyddol ar gyfer pob ymyrraeth a gyda llawer o waith yn dal i fod yn angenrheidiol i werthuso effeithiau cefnogaeth."

"Bydd dadansoddiad pellach yn bwysig i nodi i brraddau y mae gweithgaredd economaidd wedi'i amddiffyn mewn busnesau sy'n masnachu'n rhwngwladol ac i ddatgysylltu mater cymhleth yr effeithiau sy'n gysylltiedig â Brexit a'r rheini sy'n gysylltiedig â'r dirywiad economaidd."

Max Munday o Uned Ymchwil Economi Cymru yn Ysgol Busnes Caerdydd

Ymyriadau ariannol Covid-19

Llywodraeth Cymru: Dadansoddiad o fuddiolwyr Cymru, Rhagfyr 2020

Darllen mwy ▶



Adroddiadau Pwrpasol DEC yn y dyfodol

Mae gwerthusiad o effaith ymyriadau ariannol Covid-19 Llywodraeth Cymru yn brosiect ymchwil tymor hwy ar gyfer DEC a ddechreuodd yn 21/22 a bydd yn parhau i 21/22 a thu hwnt. Bydd yr ail adroddiad pwrpasol ar y pwnc hwn, a gyhoeddir yn ystod 21/22, yn cynnwys dadansoddiad o ganlyniadau arolwg ar raddfa fawr o fuddiolwyr y Gronfa Cadernid Economaidd (CCE). Bydd yr arolwg o fuddiolwyr CCE yn cael ei gynnal dros nifer o donnau i alluogi dadansoddiad hydredol o effeithiau ymyriadau ariannol Llywodraeth Cymru.

Symud DEC i'r lefel nesaf

Ar ôl cwblhau adolygiad allanol o Dirnad Economi Cymru (DEC) yn 20/21, bydd y ffocws yn 21/22 ar weithredu argymhellion yr adolygiad ac ehangu'r cydweithredu ymchwil i ffurfio panel cydweithredu academaidd.

Bydd elfen gref o gysondeb yn 21/22 gydag Ysgol Busnes Caerdydd yn parhau i gynhyrchu'r Adroddiadau Chwarterol a Blynnyddol ar gyflwr marchnad cyllid BBaCh Cymru, ac effaith y pandemig a Brexit ar BBaCh Cymru.

Bydd y Banc Datblygu hefyd yn ceisio gweithredu argymhellion eraill o'r adolygiad allanol o DEC yn ystod 21/22 gan gynnwys:

- Datblygu agenda ymchwil 3 blynedd eang
- Datblygu dulliau pellach o ymchwilio yn wreiddiol
- Ehangu'r gynulleidfa ar gyfer ymchwil DEC
- Cysylltu ymchwil DEC yn well â'r ystod ehangach o ymchwil economaidd a busnes ar draws Llywodraeth Cymru

[Adroddiad Blynnyddol DEC, Mehefin 2020](#)

[Adroddiad Chwarterol DEC, Medi 2020](#)

[Adroddiad Chwarterol DEC, Chwefor 2021](#)

[Adroddiad Chwarterol DEC, Mai 2021](#)

[Adroddiad pwrpasol - Ymyriadau ariannol Covid-19](#)

[Llywodraeth Cymru : Dadansoddiad o fuddiolwyr Cymru, Rhagfyr 2020](#)

Cymorth i Brynu - Cymru

Mae Cymorth i Brynu - Cymru yn darparu benthyciadau ecwiti a rennir i brynwyr cartrefi newydd yng Nghymru.



Bellach yn ei seithfed flwyddyn mae'r cynllun yn cefnogi prynu cartrefi newydd eu prynu trwy adeiladwr Cymorth i Brynu - Cymru (CiB-C) cofrestredig. Mae'r cynllun yn sicrhau bod cartrefi newydd eu hadeliladu ar gael i bob prynwr cartref (nid prynwyr tro cyntaf yn unig) a allai gael eu cyfyngu yn hynny o beth.

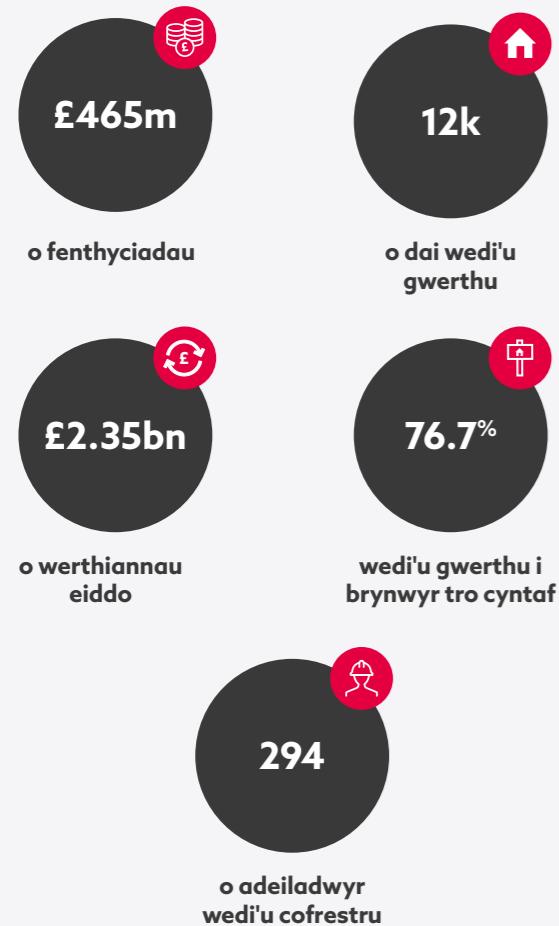
Mae cefnogaeth o hyd at uchafswm o 20% o'r pris prynu ar gael i

brynwyr trwy benthyciad ecwiti a rennir a ariennir gan CiB-C, tra bod gofyn i brynwyr ddarparu blaendaol o leiaf 5% o'r pris prynu.

Mae bron i £465m wedi'i benthyca cefnogi gwerthiannau eiddo o £2.35bn.

Cyrhaeddodd cyfanswm y tai a werthwyd trwy'r cynllun 11,983 a gwerthwyd 76.7% i brynwyr tro cyntaf.

Cyfanswm yr effaith ers lansio'r cynllun yn 2014



Cam 3

£250,000

uchafswm pris prynu

5%

lleiafswm blaendaol

20%

cefnogir hyd at 20% o'r pris prynu

Hunanadeiladu Cymru

Mae Hunanadeiladu Cymru yn helpu i ariannu pobl yng Nghymru sy'n dymuno adeiladu eu cartref eu hunain.



Mae Hunanadeiladu Cymru yn gynllun gwerth £40m a sefydlwyd gan Lywodraeth Cymru yn 2019, i helpu i gael gwared ar rwystrau ac ansicrwydd i bobl yng Nghymru sy'n dymuno adeiladu eu cartref eu hunain. Mae plotiau o dir yn cael eu cynnwys yn y cynllun gan Awdurdodau Lleol, Cymdeithasau Tai ac yn fwy diweddar tirdeddianwyr preifat.

Mae plotiau ar gael i ymgeiswyr trwy fap rhwngweithiol, gyda dyluniadau wedi'u cymeradwyo ymlaen llaw i ddewis ohonynt a chaniatâd cynllunio yn ei le. Mae'r

Banc Datblygu yn darparu benthyciadau i dalu 75% o gost gychwynnol y plot ynghyd â 100% o'r gost adeiladu, heb unrhyw ad-daliadau i'w gweud yn ystod tymor y benthyciad (hyd at 2 flynedd).

Roedd y cynllun i fod i gael ei lansio ym mis Mawrth 2020. Fodd bynnag, oherwydd pandemig Covid-19, canolbwyniodd awdurdodau lleol ar gynnal swyddogaethau sylfaenol yn unig. Yn gynnar yn 21/22 penderfynwyd cyflwyno tir preifat er mwyn rhoi hwb i nifer y safleoedd sy'n dod i mewn i'r cynllun.

Swm a benthycwyd

£300,000

Un benthyciad o £300,000 i ddatblygu byngalo pâr yng Nghaerdydd



FW Capital

Mae FW Capital yn darparu arian 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.



MATTWOOD DEVELOPMENTS LTD



North East Property Fund

Sicrhodd Mattwood Developments Ltd fenthyciad ar gyfer ail ddatblygu ffermdy hanesyddol yn 44 Walkergate, yng nghanol canol tref Berwick. Mae'r ffermdy, sy'n dyddio'n ôl i'r 19eg ganrif, wedi dadfeilio yn ystod y blynnyddoedd diwethaf.

Ond diolch i fuddsoddiad FW Capital, y cyntaf yng Ngogledd Northumberland, gwnaed gwaith adnewyddu llawn ar y ffermdy dwy ystafell wely bresennol, ochr yn ochr ag adeiladu dau gartref pedair ystafell wely newydd.

Mae'r datblygiad yn grefftwaith o'r ansawdd uchaf ac mae'n defnyddio deunyddiau traddodiadol gyda chydymdeimlad i orffennol yr adeilad. Cwblhawyd y gwaith yn gynnar yn 2021.

Sefydlwyd Mattwood Developments Ltd gan y partneriaid busnes lleol John Matthewson a Richard Wood yn 2013. Wedi'i sefydlu gyntaf fel cwmni adeiladu ac atgyweirio cyffredinol, mae'r cwmni wedi mynd o nerth i nerth, gan gyflogi'n lleol a thyfu i ddod yn adeiladwr tai uchel ei barch, yn arbenigo mewn cynlluniau datblygu trawsffiniol.

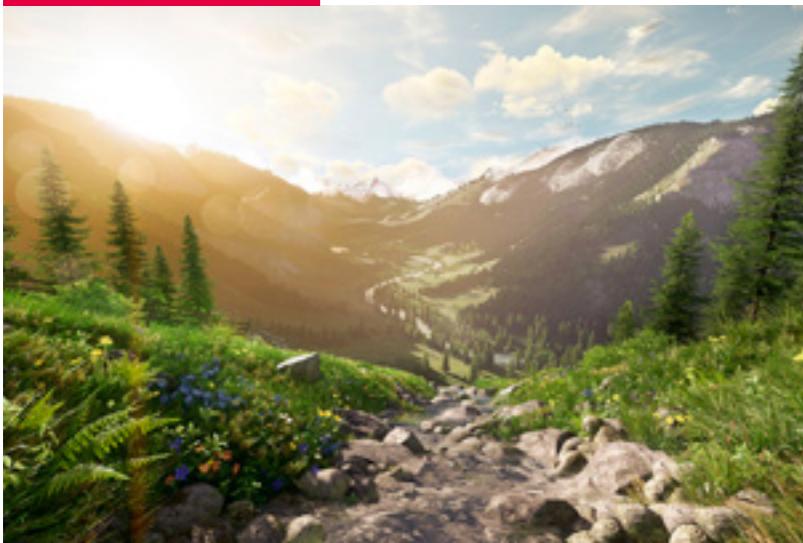
Mae'r prosiect wedi cael cefnogaeth Cymdeithas Ddinesig Berwick-upon-Tweed, a groesawodd y cynlluniau i ddod â'r safle yn ôl i ddefnydd preswyl. Canmolwyd y datblygiad hefyd am ei ddefnydd o ddeunyddiau traddodiadol.

Berwick-upon-Tweed, Gogledd Ddwyrain £ Heb ei ddatgelu Cronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain

"Mae FW Capital yn bartner cyllido gwych. Roedd tîm Cronfa Eiddo'r Gogledd Ddwyrain yn gefnogol ac yn barod i helpu ac roedd yn broses syml i gael yr arian yr oeddem ei angen."

**John Matthewson, Cyfarwyddwr,
Mattwood Developments Ltd**



AIRSHIP IMAGES LTD

Mae Airship Images Ltd o Lytham St Anne's yn cynnig gwasanaethau celf o'r dechrau i'r diwedd ar gyfer y diwydiant gemau. O greu cymeriad llawn i gerbydau a phropiau. Defnyddir creadigaethau gan rai o gwmniau hapchwarae mwyaf y byd gan gynnwys Disney, Microsoft, Ubisoft a Supermassive Games.

Sefydlwyd Airship Images yn 2008 gan y Prif Weithredwr Joseph Harford ac yn ystod y flwyddyn ariannol ddiwethaf symudodd ei ddwy swyddfa yn ardal Blackpool i un swyddfa fawr yn Lytham. Mae'r cwmni ar flaen y gad ym maes ymchwil a datblygu i dechnegau dylunio a chynhyrchu newydd, sydd wedi cadarnhau ei enw da fel un o'r stiwdios gwaith celf mwyaf blaenllaw ar gyfer y diwydiant gemau.

Cawsant fenthyciad o £350,000 gan Gronfa Cyllid Dyled Cyfalaf FIF NPIF i gefnogi reciwtio 11 aelod o staff newydd - gan gymryd cyfanswm nifer y gweithlu hyd at 26.

**Lythan St Annes,
Gogledd Orllewin
£350,000
NPIF Cyllid Dyled
FW Capital**

"Mae reciwtio yn hanfodol i'n strategaeth dwf. Rydym yn gweithio gyda chwmniau hapchwarae byd-eang mawr ar gyfer rhai o'r prosiectau proffil uchaf. Roedd galw cynyddol am ein gwasanaethau angen buddsoddiad sylweddol i sicrhau y gallwn ddenu'r doniau gorau i ymuno â'n tîm. Roedd yn bwysig inni ddod o hyd i'r buddsoddrw cywir. Mae gan FW Capital hanes hir o gefnogi busnesau yn y sector creadigol a digidol ac roeddem yn teimlo eu bod wr yn deall ein busnes a'r diwydiant rydyn ni'n gweithio ynddo."

**Joseph Harford, Prif Weithredwr,
Airship Images Ltd**

IMH

Fe'i sefydlwyd ym 1983, ac mae IMH yn fusnes teuluol sy'n darparu arbenigedd ac atebion peirianneg hydrolog ar draws ystod o sectorau. Mae IMH yn cynnig gwasanaethau ar draws dylunio, gweithgynhyrchu, gosod, comisynu, cynnal a chadw ac atgyweirio, yn ogystal â chyflenwadau a hyfforddiant cydrannau.

Yn 2020 sicrhodd IMH fenthyciad o £250,000 gan NPIF - Cyllid Dyled Cyfalaf FW, gyda chefnogaeth CBYBC, i ddarparu cyfalaf gweithio yng nghanol oedi posibl i brosiectau a achosir gan bandemig Covid-19, tra hefyd yn diogelu swyddi yn y busnes.

Bydd y buddsoddiad hwn hefyd yn helpu'r busnes i gyflawni ei strategaeth dwf hirdymor.

Mae FW Capital wedi gweithio'n agos gyda'r cwmni o Middlesbrough ers 2018. Derbyniodd y busnes £300,000 i ddechrau

buddsoddiad o Gronfa Catalydd Tees Valley (TVCF), a reolir gan FW Capital, yn 2018 gan ei alluogi i gyflawni ei ofyniad bond ar gontact gwerth £2 filiwn yn gweithio System Amddiffyn Lifogydd Boston. Yn 2019 gwnaed buddsoddiad NPIF gwerth £500,000 gan alluogi IMH i sicrhau contract mawr a chyflogi peirianwyr hydrolog mwy arbenigol.

**Middlesbrough,
Gogledd Ddwyrain
£250,000
NPIF Cyllid Dyled
FW Capital**

"Mae FW Capital wedi bod yn gefnogwr gwerthfawr i IMH ers sawl blwyddyn ac mae wir yn mynd yr ail filltir i ddeall ein busnes."

**James Griffiths, Rheolwr
Gyfarwyddwr, IMH**

FRANCIS BROWN LTD**Tees Valley Catalyst Fund**

Sicraodd y cwmni saernio a pherianeg annibynnol Francis Brown Ltd fuddsoddiad i'w helpu i ymuno â phrosiect mwyngloddio mawr. Derbyniodd y cwmni o Stockton swm chwe ffigur gan Gronfa Catalydd Tees Valley (TVCF) gwerth £10 miliwn, a reolir gan FW Capital ar ran Tees Valley Business, sef canolbwyt twf lleol Tees Valley a rhan o'r Awdurdod Cyfun Tees Valley.

Cefnogodd yr arian Francis Brown i gyflawni gofynion bond ar gyfer contract gwerth dros £1 miliwn i saernio 400 metr o gasinau siafft mwynglawdd ar gyfer Strabag AG ym mhrosiect Anglo American Woodsmith Mine, yng Ngogledd Swydd Efrog. Mae'r Warant Taliad ymlaen llaw a'r Bond Perfformiad yn golygu y gallai'r cwmni ymrwymo i'r contract, i'w gyflawni ym mis Ebrill 2021, a chadw ei gyfalaf gweithio.

Dyma'r ail gontact mawr y mae Francis Brown wedi'i sicrhau mewn perthynas â Phrosiect Woodsmith, ar ôl saernio ffurwaith dur goddefgarwch uchel ar gyfer castio concrit ar gyfer y siafftiau mwynglawdd.

Ym mis Mawrth 2021 sicraodd y busnes gyllid gan NPIF - FW Capital i ddarparu cyfalaf gweithio.

Sefydlwyd Francis Brown Ltd ym 1903. Bellach yn ei bedwaredd genhedlaeth o berchnogaeth teulu, mae'r busnes yn cael ei redeg gan y brodyr Simon a Jamie Brown a Rheolwr Gyfarwyddwr Mark Roddy, a benodwyd yn 2017. Mae gwasanaethau'r cwmni'n cynnwys dylunio a gweithgynhyrchu llongau pwysau, tanciau a gweuthuriadau strwythurol a'u gosod ar safleoedd cwsmeriaid.

Tees Valley, Gogledd Ddwyrain £ Chwe ffigur Cronfa Catalydd Tees Valley

"Fe wnaeth sicrhau cefnogaeth FW Capital a Chronfa Catalydd Tees Valley ein galluogi i ennill y contract mawr hwn ar ben eraill, diogelu swyddi a pharhau i dyfu ein busnes. Rydym yn ddiolchgar am y gefnogaeth."

Jamie Brown, Prif Weithredwr, Francis Brown Ltd



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 gyfraddaliwr, 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



Vaughan Gething
Gweinidog yr Economi



Julie James
Y Gweinidog Newid Hinsawdd



Rebecca Evans
Y Gweinidog Cyllid a Llywodraeth Leol

"Dyweddodd Gweinidog yr Economi, Vaughan Gething: "Hoffwn longfarch Banc Datblygu Cymru ar flwyddyn Iwyddiannus arall, wrth iddo barhau i weithio'n agos ochr yn ochr â Busnes Cymru a Llywodraeth Cymru yn ystod amodau anhygoel o heriol. Cyflwynodd y Banc Datblygu Gynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru a oedd yn hanfodol bwysig i gefnogi busnesau Cymru yn benodol yn ystod y pandemig, tra hefyd yn darparu'r lefelau uchaf erioed o 'fuddsoddiadau busnes fel arfer' i alluogi mentrau i ddatblygu a ffynnu."

"Bydd Banc Datblygu Cymru yn allweddol wrth gefnogi ein Rhaglen Lywodraethu newydd yn y blynnyddoedd i ddod, gan ein helpu i wireddu ein cynllun uchelgeisiol ar gyfer Cymru gryfach, wyrddach a thecach wrth inni wella ac ail adeiladu, ar ôl pandemig. Edrychaf ymlaen at weithio'n agos gyda'r Banc Datblygu a chefnogi ei waith pwysig."

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 â'u cymheiriad yn Busnes Cymru, gan ddarparu cyllid i gefnogi dyheadau twf busnesau Cymru yng nghyddestun y dirwedd cymorth busnes ehangach.

DATGANIAD A172 GAN Y CYFARWYDDWYR

Mae Deddf Cwmniâu A172 2006 yn ei gwneud yn ofynnol i gyfarwyddwr cwmni weithredu yn y ffordd y mae ef neu hi'n ystyried, yn ddiidwyll, 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, ymhilh materion eraill, megis:

- canlyniadau tebygol unrhyw benderfyniadau yn y tymor hir;
- buddiannau gweithwyr y cwmni;
- yr angen i feithrin perthnasoedd busnes y cwmni â chyflenwyr, cwsmeriaid ac eraill;
- effaith gweithrediadau'r cwmni ar y gymuned a'r amgylchedd;
- dymunoldeb i'r cwmni gynnal ei enw da am safonau uchel o ymddygiad busnes; a'r
- angen i weithredu'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. Mae'r Bwrdd yn cydnabod na fydd pob penderfyniad a wna o reidrwydd yn arwain at ganlyniad cadarnhaol i holl randdeiliaid y Grŵp. Trwy ystyried pwrras, 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, cymradwyo a goruchwyliau gweithrediad strategaeth y Grŵp a'r polisiau cysylltiedig. Mae'r Bwrdd, gan weithredu ar ei gyfrif ei hun a thrwy ei bwyllogau, yn adolygu materion sy'n ymwnaed â pherfformiad ariannol a gweithredol; strategaeth fusnes; prif risgiau; materion yn ymwnaed 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 ymgysylltu â rhanddeiliaid y Grŵp yn allweddol i'r ffordd y mae'r Grŵp yn rhedeg ei fusnes ac mae'n ystyriaeth bwysig i'r Cyfarwyddwyr wrth wneud penderfyniadau perthnasol. Mae manylion am sut mae'r Cyfarwyddwyr yn ymgysylltu â chydweithwyr ac yn ystyried yr angen i feithrin perthnasoedd â chyflenwyr, cwsmeriaid a rhanddeiliaid allweddol eraill i'w gweld isod.

Mae'r Bwrdd wedi gwneud tri phenderfyniad strategol allweddol yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2021 lle rhoddwyd ystyriaeth ddyledus i randdeiliaid allweddol y Grŵp a ddatgelir isod a dangosir sut mae'r Bwrdd wedi ystyried a herio gwahanol flaenoriaethau rhanddeiliaid.

Ymateb i bandemig Covid-19

Yn ystod y flwyddyn, mae aflonyddwch economaidd a chymdeithasol sylwedol wedi deillio o'r pandemig Covid-19. Blaenoriaeth y Grŵp trwy gydol y flwyddyn fu helpu cwsmeriaid a chydweithwyr trwy'r heriau niferus a grëwyd gan bandemig Covid-19. Gweithredodd y Grŵp gynlluniau rheoli mewn argyfwng wrth iddo geisio gwasanaethu a chefnogi ei gwsmeriaid trwy gydol camau cynnar y pandemig tra'n cynnal diogelwch a lles cydweithwyr ond ers hynny mae wedi trawsnewid arferion gwaith newydd i fuses fel arfer, gyda pherfformiad gweithredol sefydlog, parhaus. Roedd yr ymateb rheoli argyfwng yn cynnwys ffocws ar wytnwch gweithredol. Roedd y camau a gymerwyd yn cynnwys gwella'r gallu i weithio o adref i gydweithwyr a darparu gwyliau ad-dalu a chyllid â chymhorthdal newydd i gwsmeriaid. Mae monitro agos yn parhau i fod ar waith i sicrhau bod swyddogaethau beirniadol y Grŵp yn parhau i fod yn gadarn.

Roedd ymateb y Grŵp i gwsmeriaid yn canolbwytio ar ddarparu gwyliau ad-dalu a chyllid newydd tra daeth prif gynlluniau ymateb cyllid y DU, Cynllun Benthyciad Ymyrryd ar Fusnes Covid 19 ("CBYBC"), Cynllun Benthyciadau Bownsio Nôl ("CBBN") a chynllun seibiant swyddi. Ym mis Mawrth ac Ebrill, cynigiodd y Banc Datblygu wyliau ad-dalu tri mis i'w bortffolio cyfan ac ym mis Ebrill, agorodd ei Gynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru £19m ei hun ("CBBCC"). O fewn wythnos roedd y gronfa hon wedi'i thanysgrifio'n llawn.

Roedd yn rhaid i'r Grŵp nid yn unig newid ei arferion gwaith o'r swyddfa i adref ond hefyd ei broses fuddsoddi gyfan er mwyn cyflawni'r ceisiadau hyn mewn modd amserol tra'n sicrhau fod arian cyhoeddus yn cael ei ddiogelu. Cydnabu'r Bwrdd fod yr ymatebion hyn i'r pandemig wrth drosglwyddo i weithio o'r newydd o adref yn rhoi pwysau sylweddol ar weithwyr ac yn sicrhau bod mentrau hyfforddi, cefnogi a lles cydweithwyr yn cael eu rhoi ar waith i leddfu'r pwysau hwn. Roedd rhaglen trawsnewid ddigidol y Grŵp yn ddigon datblygedig i alluogi gweithredu'r newid i weithio gartref yn ddi-dor. Talwyd mwyafrif y benthyciadau hyn rhwng Ebrill a Mehefin gyda'r swm terfynol wedi'i fuddsoddi yn £92m i dros 1,300 o fusnesau. Mae'r Bwrdd wedi derbyn diweddarriadau gweithredol, ariannol a diweddarriadau gan gydweithwyr yn aml gan y Tîm Gweithredol trwy gydol yr argyfwng ac fe ddarparwyd darparwyd her a chefnogaeth.

Yn ystod mis Mai, bu'r Bwrdd yn ystyried galw pellach posibl a gweithredoedd cyllidwyr eraill a chytunodd, gyda'r CBYBC a'r CBBN bellach ar waith ledled y DU, nad oedd angen cronfa ddilynlol i CBBN. Cyntodd y Bwrdd hefyd y byddai gwyliau ad-dalu pellach yn cael eu caniatáu fusel achos.



Ymateb i bandemig Covid-19 (parhad)

Roedd ymateb y Grŵp i bandemig Covid-19 yn cynnwys rhai penderfyniadau allweddol a gymerwyd i ystyried cydweithwyr. Ni ddefnyddiwyd cynllun seibiant swyddi Llywodraeth y DU. Mae swyddfeidd y Grŵp wedi cau ac yna wedi cael eu hail agor ar sail reoledig sy'n cynnwys system archebu desgau, er mwyn cymryd cyngor Llywodraeth Cymru i ystyriaeth. Darparodd y Grŵp hyfforddiant a chefnogaeth i'r tîm arweinyddiaeth i'w galluogi i reoli a chefnogi cydweithwyr o bell. Roedd mentrau lechyd a Lles y Grŵp yn canolbwytio ar gefnogi cydweithwyr sy'n gweithio o bell trwy'r cyfnod clo fel; annog cydbwyssedd rhwng bywyd a gwaith, darparu gwybodaeth a chngor i sicrhau bod amgylchedd gwaith cydweithwyr gartref yn briodol, gan gynnwys cyflwyno lwfans ar gyfer prynu offer swyddfa, sicrhau bod polisiau cael eu diweddu i gynnwys diwygiadau cysylltiedig â Covid-19, dosbarthiadau ymarfer rhithwir wythnosol, gweminarau dyddiol a gynigir gan Raglen Cymorth Gweithwyr y cwnni, cynnal sgyrsiau â thema reolaidd a hwylusir gan Gynorthwyr Cymorth Cyntaf lechyd Meddwl y Grŵp a heriau ar sail Grŵp yn annog gweithgaredd corfforol gyda'r holl elw'n mynd at elusen enwebedig y flwyddyn y Grŵp. Cynholiwyd arolygon rheolaidd hefyd i alluogi'r Grŵp i addasu cefnogaeth a ddarperir i anghenion cydweithwyr. Cynyddwyd cyfathrebu i'r Grŵp yn ystod y cyfnod clo er mwyn sicrhau bod cydweithwyr yn cael y wybodaeth ddiweddaraf am y gefnogaeth a oedd ar gael ac am weithgaredd y Grŵp. Ategwyd hyn gan ddigwyddiadau rheolaidd ar draws y Grŵp a gynhaliwyd gan yr Uwch Dîm Rheoli i ddiweddu cydweithwyr ar weithgareddy y Grŵp a rhoi cyfle i gydweithwyr ofyn cwestiynau yn ogystal â negeseuon wythnosol gan y Prif Weithredwr. Anfonwyd Hamper Nadolig Gymreig hefyd at bob cydweithiwr fel cydnabyddiaeth fach o ymdrechion pawb dros y flwyddyn.

Sefydlwyd gweithgor hefyd i werthuso arferion gwaith yn y dyfodol. Roedd y gwaith hwn yn cynnwys ceisio adborth gan gydweithwyr i ddeall eu hanghenion a'u dewisiadau a sicrhau cefnogaeth i gynlluniau ar gyfer y dyfodol. Awgrymodd allbwn y grŵp y dylid symud tuag at ddull mwy hyblyg sy'n cynnwys cyfuniad o weithio mewn swyddfa ac adref, mae hyn wedi'i gymeradwyo gan yr Uwch Dîm Rheoli ac mae cynllunio ar y gweill i gyflwyno hyn.

Cyllid ychwanegol

Cododd y Grŵp arian ychwanegol o c. £500m yn ystod y flwyddyn gan Llywodraeth Cymru fel ychwanegiadau at nifer o'i gronfeydd, a'r mwyaf arwyddocaol oedd ychwanegiad o £270m i Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru, gan ddod â'r gronfa hon i faint £500m a fydd yn galluogi'r Grŵp i barhau i fuddsoddi yn y degawd nesaf. Gellir gweld rhestr lawn o'r cyllid newydd a godwyd ar dudalen 13.

Bu'r Bwrdd yn ystyried, yn herio ac yn cymeradwyo'r cynigion cyllid gan gynnwys adolygu'r cwantwm, yr amserlenni, y cwnpas a'r gofynion ad-dalu ar gyfer pob cronfa.

Cyfleoedd yn y dyfodol

Mae'r Grŵp wedi datblygu cynigion yn y meysydd a ganlyn:

- Grŵp cymorth adferiad - i helpu busnesau sydd â baich dyled cynyddol ar ôl i Covid i reoli heriau cyfalaf gweithio
- Hunan-adeladu Cymru - dod o hyd i fwy o gyfleoedd tir datblygu
- Adfywio - yng nghanol trefi yn bennaf
- Rhaglen Datgarboneiddio - gweithio gyda Llywodraeth Cymru i weithredu cylldio cynlluniau di-garbon
- Amaeth Gyfalaf - datblygu croneydd ar gyfer arallgyfeirio'n gynaliadwy fel amaeth-goedwigaeth, cynhyrchu pŵer, twristiaeth a phrosesu bwyd.
- Cyflogaeth leuenctid - datblygu strategaethau buddsoddi sy'n canolbwytio ar y sector hwn.

Bu'r Bwrdd yn ystyried, yn herio ac yn cymeradwyo'r cynlluniau arfaethedig i ddatblygu'r cynigion hyn yn rhaglenni manwl dros yr ychydig flynyddoedd nesaf.

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 rywymedigaethau a'i ofynion i fod yn fusnes gwasanaethau ariannol a reolir yn dda, gan gydymffurfio â rheoliadau a sicrhau canlyniadau da i gwsmeriaid.

Ein cwsmeriaid

Fel is-gwmni i Llywodraeth Cymru, mae'n bwysig ein bod, trwy ein rhngweithio â chwsmeriaid, yn arwain ac yn ceisio mynd i'r afael â'r heriau mwyaf sy'n wynebu Cymru a'r byd ehangach. Yn 20/21, dyma oedd ein blaenoriaeth bwysicaf.

Roedd cefnogi'r economi trwy berchnogion busnes yn ystod y pandemig yn fater a oedd yn digwydd ar draws y byd. Roeddym yn rhan annotad o gyflawni'r her o gefnogi'r economi yng Nghymru. Ar ddechrau'r flwyddyn, gwnaethom ail strwythuro ein busnes cyfan i ddarparu £92m trwy gyfrwng y Cynllun Benthyriad Busnes Covid-19 Cymru. Roedd ein symudiadau cyflym yn hanfodol i'n cwsmeriaid wrth i ni gyhoeddi gwyliau ad-dalu ochr yn ochr â chymorth ariannol tra bod benthycwyr prif ffrwd eraill yn trefnu i gyflawni cynlluniau eraill.

Daeth ein cynllun gyda gwyliau ad-dalu 12 mis a gwelwyd nifer o gwsmeriaid portffolio presennol yn cael benthyciadau er mwyn parhau i fasnachu.

Blaenoriaeth yn y cynllun hwn oedd na wnaethom golli ein hegwyddorion fel buddsoddrwr cyfrifol. Trwy gydol y flwyddyn, mewn buddsoddiadau busnes fel arfer, gwnaethom barhau â'n dull o ryngweithio â chwsmeriaid yn unol â'r hyn sydd wedi'i ffframio yn Neddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015, gan ddarparu cylldio cynaliadwy ac effeithiol, sy'n ategu'r sector preifat gyda llywodraethu a goruchwyliaeth gref. Roedd hyn yn golygu parhau â'n mesuriad ehangach o'n heffaith ar draws pedair thema effaith:



Ffyniant a chyfle byd-eang



Cymunedau, iechyd a chynhwysiant cymdeithasol



Datgarboneiddio a'r amgylchedd



Arloesi a digideiddio

O fewn y themâu hyn mae metrigau wedi'u mapio yn unol â Nodau Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig a Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015. Mae'r data a gasglwyd eleni yn rhoi golwg unigryw o'n cwsmeriaid yn dod i mewn i, ac yn trosglwyddo allan o gyfnodau clo'r pandemig, a sut mae ein cylldid wedi cael effaith.

Ein rhanddeiliaid

Mae gweithio mewn partneriaeth â rhanddeiliaid yn werth brand craidd.

Enghraift 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 pwrrasol sy'n edrych ar faterion economaidd, busnes a chyllid penodol yng Nghymru.

Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf, bu DEC yn canolbwytio ar ddadansodi effaith y pandemig ar economi Cymru, trwy'r adroddiadau chwarterol a chydweithio â Llywodraeth Cymru ar gyfres o adroddiadau pwrrasol yn gwerthuso effaith ymyriadau ariannol Covid-19 Llywodraeth Cymru.

Fe wnaeth y Banc Datblygu noddi'r Wobr Mentergarwr yn Womenspire 2020, gan ddangos ein cefnogaeth i fenywod sy'n fentergarwyr. Fe wnaethon ni ennill gwobr arian yng ngwasanaeth meinchnodi Cyflogwyr Chwarae Teg / Fairplay yn 2020 ac rodden ni hefyd ar y rhestr fer ar gyfer gwobr Cyflogwr Chwarae Teg / FairPlay yn Womenspire 2020. Rydym hefyd wedi parhau â'n cyfraniad i'r Panel Cynghori Cefnogi Menywod Mentergarol trwy weithredu gweithredoedd o'r Canllaw Arfer Da. Y Banc Datblygu oedd prif noddwr Gwobrau Menywod mewn Busnes Cymru cyntaf a dwyleithog Llais Cymru, a gynhalwyd ar-lein ar 2 Gorffennaf 2021.

Ein hamgylchedd

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

Yn ystod y pandemig, fel llawer o fusnesau, gwnaethom gau ein hadeiladau a symud i weithio o bell. Gwnaethpwyd hyn yn haws gan brosiect tymor hir ar gyfer ail asesu ein defnydd o ofod swyddfa ac mae wedi ein galluogi i leihau ein gofod swyddfa yng Nghaerdydd. Mae lleihau'r gofod hwn yn rhan o ymrwymiad tymor hir i ffyrdd o weithio sy'n lleihau ein heffaith amgylcheddol.

Eleni canolbwytiodd ein gweithgor mewnol (Teulu) ar ein datgarboneiddio mewnol. Cyfrifodd y grŵp hwn ôl troed carbon y Banc Datblygu ar gyfer y cyfnod Ebrill 2019 - Mawrth 2020 fel 184 tunnell o CO₂. Er mwyn gweithredu ar unwaith, cafodd yr ôl troed hwn ei wrthbwys gan wneud y Banc Datblygu yn niwtral am y tro cyntaf. Yn ychwanegol at hyn, sefydlodd y grŵp gamau blaenoriaeth ar gyfer lleihau ein heffaith ar yr amgylchedd ar draws meysydd fel polisiau arfer gorau, teithio gwyrdd a newidiadau ymddygiad. Mae'r camau hyn yn flaenorïaeth i'r Grŵp barhau i mewn i flwyddyn 21/22.

Fodd bynnag, nid ydym yn newid ymddygiad sefydliau yn unig, rydym hefyd yn cefnogi ein cydweithwyr i leihau eu hôl troed eu hunain. Sefydlodd ein Teulu mewnol ddatgarboneiddio raglen o gefnogaeth er mwyn i unigolion allu cyfrifo ac olrhain eu hôl troed carbon personol gyda chefnogaeth ar gyfer newid ymddygiadau y tu allan i'r gwaith.

Derbyniodd y Bwrdd gyflwyniadau gan Teulu yn ystod y flwyddyn ac fe wnaethant ystyried, herio a chymeradwyo'r camau nesaf arfaethedig. Gofynnodd y Bwrdd hefyd i risg newydd gael ei hychwanegu ar faterion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu at brif risgau'r Grŵp (gweler yr adran Prif Risgiau i gael mwy o fanylion am hyn).

Wrth i ni weithio'n fwy anghysbell, rydym yn parhau i fod yn ymrwymedig i leihau ein defnydd o ynni ar draws ein swyddfeidd. Rhestir ein swyddfa yng Nghaerdydd fel da iawn o dan BREEM 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 bod yn 'gyfrifol' yn werth craidd i'r Banc Datblygu a bydd yn parhau i ddyylanwadu ar ein model gweithredu wrth i ni 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 Ddedf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 wedi'u hymgorffori ar hyd a lled y Banc Datblygu.

Rydym ynaelodau tymor hir o Busnes yn y Gymuned (ByyC) 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 chw philer allweddol o fuses cyfrifol: sicrhau effaith nad 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 £53,000 i'n partner elusennol rhwng Gorffennaf 2019 - Ionawr 2021, Alzheimer's Research UK. Cyflawnwyd hyn trwy amrywiaeth o fentrau codi arian, gan gynnwys:

- Dawns elusennol Caerdydd
- Dawns elusennol Newcastle
- Cwbs Caerdydd
- Seicon24
- Her rhwyfo Ergo 24 awr
- Cymryd rhan ym Marathon Rhithwir Llundain

Elusen newydd y flwyddyn y Banc Datblygu yw'r elusen iechyd meddwl Mind Cymru. Enwebwyd Mind Cymru gan sawl cydweithiwr ar draws y cwmni.

Am y chweched flwyddyn yn olynol, rhoddodd cydweithwyr yn y Banc Datblygu anrhegion Nadolig a hamperi bwyd i 105 o blant ac oedolion ifanc drwy'r elusennau NSPCC a Barnardo's.

Derbyniodd y Bwrdd ddiweddarriadau rheolaidd ar weithgareddau cymunedol a chodi arian y Grŵp trwy'r adroddiad rheoli gweithredol misol ac ystyried, herio a chymeradwyo'r gweithgareddau parhaus.

Ein cyflenwyr

Mae dewis a rheoli cyflenwyr yn gyfrifol yn caniatâu i ni adeiladu perthnasoedd cryf, buddiol. Yng Nghymru rydym wedi llwyddo i ddefnyddio porth caffael Llywodraeth Cymru Prynwch i Gymru / Sell2Wales 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 trawsnewid digidol barhaus.

Yn ystod 20/21, diweddarwyd ein polisi caffael i sicrhau ei fod yn adlewyrchu'r ddeddfwriaeth gyfredol. Mae'r polisi caffael diwygiedig yn pwysleisia'r angen i ddefnyddio contractau fframwaith y llywodraeth yn y lle cyntaf. Darparodd cydweithwyr hyfforddiant ac arweiniad ar y polisi newydd, ynghyd â hyfforddiant penodol ar gytundebau fframwaith a sut i gael mynediad atynt.

Derbyniodd y Bwrdd ddiweddarriadau rheolaidd ar brif weithgareddau caffael y Grŵp trwy'r adroddiad rheoli gweithredol misol a diweddarriadu polisi gan y Pwyllgor Archwilio a Risg ac ystyried, herio a chymeradwyo'r polisiau a'r gweithgareddau caffael parhaus.

Ein cyfranddaliwr

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 â'u cymheiriad 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 gyflawni ein croneydd a'n gwasanaethau er budd Cymru. Mae ein cydweithwyr yn cael eu cymhell i gyflawni ein gweledigaeth ac er mwyn denu'r doniau hyn, rydym yn cydnabod bod angen y diwylliant a'r amgylchedd y gall ein cydweithwyr ffynnu a dysgu ynddo.

Mae'r Grŵp yn annog ac yn cefnogi cydweithwyr i ddatblygu eu gyrra gyda 51% o'n gyriannau reciwtio yn cael eu llenwi gan ymgeiswyr mewnol. Yn 20/21 gweithredwyd llwybr datblygu gyrra strwythuriedig ar gyfer cydweithwyr o fewn y timau buddsoddi, a dyrchafwyd wyt. Mae hwn yn sbardun allweddol wrth ddenu a chadw y bobl iawn i sicrhau twf y sefydliad.

Mae polisiau dethol, hyfforddiant, datblygiad a dyrchafu wedi'u cynllunio i ddarparu cyfleoedd cydradd i bob cydweithiwr, waeth beth fo'u hoedran; anabledd; rhyw; ailibennu rhywedd; statws priodasol a statws partneriaeth sifil; bei chiogrwydd a mamolaeth; tras; crefydd neu gred, neu absenoldeb crefydd neu gred; cyfeiriadedd rhywiol neu gysylltiad ag undeb llafur.

Mae'r Grŵp yn gweithio gyda'r holl gydweithwyr, gan gynnwys y rheini ag anableddau (4%) ac yn addasu arferion gwaith lle bo hynny'n angenreidiol i gefnogi cynhyrchiant ac ymgysylltu.

Mae ein hyfforddiant wedi symud i hyfforddiant ar-lein ac wedi aros yn gyson a hyd yn oed trwy'r pandemig, rydym wedi cyflawni 1,159 diwrnod o hyfforddiant. Gan ystyried ein niferoedd uwch eleni, mae hyn yn cyfateb i 4.5 diwrnod o hyfforddiant ar gyfartaledd i bob cydweithiwr.

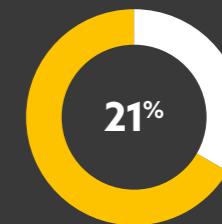
Mae'r Banc Datblygu wedi ymrwymo i sicrhau dull cyllunedig tuag at ddarparu amgylchedd gwaith iach a hapus. Mae hyn yn cefnogi cydweithwyr i gynnal a gwella eu hiechyd a'u lles personol wrth eu gwaith ac mae'n cynnwys ymwybyddiaeth ariannol, iechyd meddwl ac iechyd corfforol.

Cynhalwyd y mentrau lles a ganlyn yn ystod y flwyddyn:

- Cyfathrebiadau dyddiol ac wythnosol i'r holl gydweithwyr
- Un diwrnod gras yn cael ei roi i helpu i atal 'llosgi allan'
- Gweithio hyblyg i gefnogi cyfrifoldebau gofalu
- Seminarau ar les meddyliol ac ariannol
- Ap Medito wedi'i gyflwyno i ymarfer ymlacio, myfyrdod ac ymwybyddiaeth ofalgar
- Ail-lansiwyd cynllun beicio i'r gwaith BDC
- Dosbarthiadau Pilates yn cael eu cynnig i bawb
- Mentrau ymgysylltu â gydweithwyr
- Darparwyd 64 o bigiadau ffliw i gydweithwyr
- Hyfforddwyd 10 swyddog cymorth cyntaf iechyd meddwl ac maent ar gael i gefnogi cydweithwyr
- Gweithdy cydnherthedd i reolwyr
- 49 o gydweithwyr yn rhan o'r sesiynau 'torri iâ' i annog cadw mewn cysylltiad â chydweithwyr

Ar ddiwedd y flwyddyn ariannol hon, roedd 8.9% o'n cydweithwyr o gefndiroedd Du, Asiaidd a Lleiafrifoedd Eithnig.

Mae'r polisiau a'r DPA hyn i fonitro cynnydd wedi'i adolygu a'i herio gan y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol. Cadeirydd y pwylgor sy'n darparu'r Bwrdd gyda chrynodeb o'r trafodaethau a'r penderfyniadau ar ôl pob cyfarfod pwylgor.



Roedd dros 21% o'n reciwtio allanol ar gyfer Pencadlys Wrecsam sydd, â 42 o weithwyr, ar y trywydd iawn i gwrdd â Strategaeth Traws Cymru Gyfan.

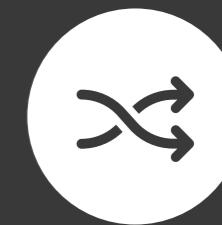
Pencadlys

£332k 20/21

£401k 19/20

Mae cyfanswm y costau hyfforddi wedi gostwng 18% i £332k, mae hyn yn adlewyrchu'r symudiad i hyfforddiant ar-lein a sesiynau hyfforddi byrrach. Mae'r Grŵp wedi ymrwymo i ddatblygu ein strategaeth cydweithwyr

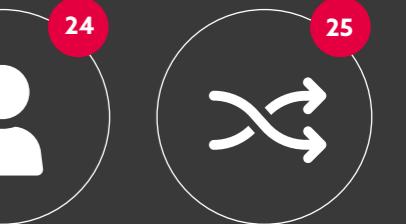
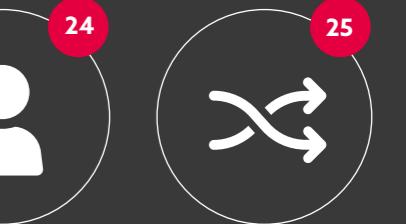
Hyfforddiant



Parhawyd i symleiddio ein prosesau, gan integreiddio DocuSign a system gyflogres newydd.

Trawsnewid digidol

24



Mae reciwtio yn parhau i gwrdd twf busnes gyda 24 o reciwtiaid newydd a 25 symudiad mewnol.

Reciwtio

EFFAITH BUDDSODDI

Mae Banc Datblygu Cymru yn gweithredu mewn gofod unigryw sy'n cydwyso enillion ariannol ag effaith gymdeithasol. Fel darparwr cyfalaf tymor hir (benthyciadau a buddsodiadau ecwiti) i'r gymuned fusnes ficro i ganolig, credwn fod gan fusnesau bach a mentergarwyr sydd â gwreiddiau yn y gymuned ran fawr i'w chwarae wrth fynd i'r afael â heriau lleol a byd-eang, gan gynnwys mynd i'r afael â newid yn yr hinsawdd a chreu economi fwy cynaliadwy.

Yn ein Hadroddiad Blynnyddol ar gyfer blwyddyn ariannol 19/20, gwnaethom nodi ein bod wedi cychwyn prosiect tymor hir i ehangu ein mecanweithiau ar gyfer gwerthuso a mesur effaith. Fe wnaethom ddewis alinio ein dyheadau â Nodau Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig, Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Difodol (Cymru) 2015 a Galwadau i Weithredu Llywodraeth Cymru.

O ganlyniad, gwnaethom barhau i fesur ein heffaith yn 20/21 trwy gyfeirio at bedair thema:

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

Yn 20/21, gwnaethom ddefnyddio ein holiadur effaith i ddyfnhau dealtwriaeth a meinchnodi'r effeithiau ar fusnesau a dderbyniodd arian gan y Banc Datblygu.

Ffyniant a chyfle byd-eang



Mae'r thema hon yn ein helpu i fesur sut mae ein cwsmeriaid trwy ein benthyciadau a'n buddsodiadau yn effeithio ar dwf economaidd. Mae hefyd yn ein galluogi i fesur dosbarthiad y twf hwn gyda'r nod o greu Cymru fwy llewyrchus gyda diwylliant bywiog. Ffyniant a chyfle byd-eang.

Cymunedau, iechyd a chynhwysiant cymdeithasol



Rydym yn ceisio gwella cynhwysiant ariannol a gwneud buddsodiadau sy'n mynd i'r afael â materion cymdeithasol. Nod metrigau a gipiwyd o dan y thema hon yw mesur ein heffaith ar greu Cymru fwy cyfartal ac iachach o gymunedau cydlynol. Mae data effaith yn ymwneud â buddsodiadau newydd a wnaed yn ystod y flwyddyn ariannol ac maent yn cynnwys buddsodiadau a wnaed trwy Gynllun Benthyriad Busnes Covid-19 Cymru.



Arloesi a chynhwysiant digidol

Mae'r metrigau o dan y thema hon yn ein helpu i fesur sut mae ein busnesau yn arloesi, yn addasu ac yn tyfu i greu Cymru fwy cydnert.



Datgarboneiddio a'r amgylchedd

Mae graddfa, cymhlethdod ac uniongyrchedd yr argyfwng hinsawdd byd-eang yn golygu bod y Banc Datblygu ar hyn o bryd yn adolygu ei ddull er mwyn bod yn fwy rhagweithiol wrth fynd i'r afael â'r mater ac i fesur metrigau mwy perthnasol.

Ffyniant a chyfle byd-eang



60%

o Gyfwerth Llawn Amser (CLIA) yn y swyddi a grëir gan fusnesau yr ydym yn eu cefnogi yn ennill mwya na dwy ran o dair o'r cyflog canolrifol ac rydym mewn canolrif i fracedi cyflog uchel.

Mae ein sampl yn nodi bod y ganran hon yn cynyddu i 86% ar gyfer busnesau sy'n ymgymryd â buddsodiadau ecwiti wedi gweld cynydd cynhyrchiant uwch o 28%. (50% yn 19/20)

9%

Cynnydd mewn cynhyrchiant. Dyma'r cynnydd mewn trosiant fusel cyfwerth ag amser llawn. Nododd ein sampl gynnnydd yn y trosiant cyfartalog fusel gweithiwr i £90,372 yn 20/21 o £83,189.

Mae ein sampl yn nodi bod busnesau sy'n ymgymryd â buddsodiadau ecwiti wedi gweld cynydd cynhyrchiant uwch o 28%.

14%

roedd swm o'n busnesau sampl oedd yn allforio yn 20/21 o gymharu â 12% yn 19/20.

Mae ein sampl yn nodi bod 81% o CLIA mewn swyddi a grëwyd gan fusnesau a allforiodd mewn swyddi cyflogau canolrifol i uchel.

Cynnydd gyda'n hymrwymiadau

Ein blaenoriaeth o dan y thema hon yw cefnogi busnesau i fasnachu trwy'r pandemig a thyfu'n gynaliadwy wrth i ni drawsnewid allan o'r sioc economaidd.

Yn 20/21 rydyn ni wedi:

1. Cyflawni dosbarth meistr allforio i'n cwsmeriaid.
2. Buddsoddwyd £120.5 gennym yng Ngorllewin Cymru a'r Cymoedd (diffiniad ERDF).

Yn 21/22 fe fyddwn ni yn:

1. Cyflawni ymgyrch ymwybyddiaeth ecwiti ac addysg i ddiffinio'r broses cyllid ecwiti ac annog perchnogion / rheolwyr i ystyried y cyfle a ddaw yn sgil buddsoddi.
2. Gweithio gyda'r portffolio o fusnesau Cynllun Benthyriad Busnes Covid-19 Cymru i asesu gofynion ar gyfer opsiynau ad-dalu hyblyg neu gymorth arall i adfer wedi'r pandemig.
3. Cyflwyno rhaglen barhaus o weithdai portffolio a dosbarthiadau meistr.

Cymunedau, iechyd a chynhwysiant cymdeithasol



3%

oedd canran y perchnogion / cyfarwyddwyr / cyfranddalwyr yn y busnesau a gefnogwyd gennym yn 20/21 oedd yn unigolion Du, Asiadd a Lleiafrifoedd Ethnig (3% yn 19/20)

4%

oedd canran y perchnogion / cyfarwyddwyr / cyfranddalwyr yn y busnesau a gefnogwyd gennym yn 20/21 o dan 25 oed. (7% yn 19/20)

3%

yw'r nifer sy'n ystyried eu hunain ag anbledd tymor hir. (1% yn 19/20)

32%

yw canran y perchnogion / cyfarwyddwyr / cyfranddalwyr yn y busnesau a gefnogwyd gennym yn 20/21 oedd yn fenywod (29% ym 19/20.)

Cynnydd gyda'n hymrwymiadau

Byddwn yn parhau i gefnogi'r rhai yr effeithir arnynt waethaf gan y sioc economaidd a achoswyd gan y pandemig.

Yn 20/21 rydyn ni wedi:

1. Enill gwobr arian fel cyflogwr CyflogwrTeg / FairPlay.
2. Noddi'r categori mentergarwr yng Ngwobrau Womenspire.

Yn 21/22 fe fyddwn ni yn:

1. Parhau i gefnogi mentergarwyr benywaid trwy weithio mewn partneriaeth â sefydliadau fel y Rhwydwaith Mentergarwyr Benywaid a Chwarae Teg;
2. Adolygu sut y gallwn gynyddu nifer y mentergarwyr ifanc yr ydym yn eu cefnogi
3. Byddwn yn nodi mwy o gyfleoedd i weithio gyda phobl o grwpiau heb gynrychiolaeth ddigonol i gynyddu ymgysylltiad.

Arloesi a chynhwysiant digidol

**33%**

oedd canran yr ymatebwyr wrthi'n arloesi yn weithredol yn eu busnes wedi iddynt gael buddsoddiad gan y Banc Datblygu. (31% yn 19/20)

Mae ein sampl yn dangos, o fusnesau sy'n arloesi'n weithredol, bod 45% yn Ne Cymru a 40% yng Nghanolbarth a Gorllewin Cymru.

35%

oedd wrthi'n digideiddio eu busnes yn dilyn buddsoddiad gan y Banc Datblygu. (41% yn 19/20)

Mae ein sampl yn dangos, o fusnesau sy'n mynd ati i ddigideiddio, roedd 42% yn Ne Cymru a 39% yng Nghanolbarth a Gorllewin Cymru.

15%

mae busnesau wedi cymryd rhan mewn prosiectau Ymchwil a Datblygu cydweithredol. **Mae ein sampl yn nodi bod gan 53% o fusnesau sy'n ymgymryd â gweithgaredd o'r fath rhwng 10 a 49**

Mae CLIA a dros 70% o'r swyddi y gwnaethon nhw eu creu mewn cromfachau cyflog canolrifol i uchel.

18%

Yw canran y busnesau sydd wedi trosglwyddo i gyfrifiadura ar gwmwl.

Mae ein sampl yn nodi bod gan 48% o fusnesau sy'n ymgymryd â gweithgaredd o'r fath lai na 10 cyfwerth llawn amser ac mae 66% o'r swyddi y gwnaethon nhw eu creu mewn bracedi cyflog canolrifol i uchel.

Cynnydd gyda'n hymrwymiadau

Yn 20/21 rydyn ni wedi:

Cyflawni cyfres o chwe dosbarth meistr cwsmeriaid i annog buddsoddiad mewn meysydd fel arloesi, dysgu a datblygu a marchnadoedd rhwngwladol.

Yn 21/22 fe fyddwn ni yn:

Annod ein cwsmeriaid i wella eu heffeithlonrwydd a'u cyfleoedd ar gyfer arloesi gan annog cydweithrediad a chystadleuaeth.

Astudiaethau achos



Datgarboneiddio a'r amgylchedd

**£830k**

wedi'i fuddsoddi i mewn i dri o brosiectau menter cymdeithasol ynni adnewyddadwy gyda buddion amgylcheddol, cymdeithasol ac economaidd tymor hir wedi'i gyflwyno drwy Wasanaeth Ynni Llywodraeth Cymru.

190

Tunnell - dyna yw cyfwerth y carbon deuocsid wedi'i wrthbwys o pan blannwyd 190 o goed trwy'r prosiect Carbon Gwiriedig (VCS 981) ADPML Portel Para REDD.

27

o atgyfeiriadau a wnaed at Gynghorydd Cynaliadwyedd Busnes Cymru i gael ystod o gefnogaeth gan gynnwys yr Addewid Twf Gwyrdd, cyngor ar gynaliadwyedd amgylcheddol, grantiau ac ynni adnewyddadwy.

Cynnydd gyda'n hymrwymiadau

Yn 20/21 rydyn ni wedi:

1. Sefydlu grŵp tasg a gorffen i fapi o'r polisi presennol ac ystyried pa mor dda mae'r farchnad gyllid werdd yng Nghymru yn gweithredu ar hyn o bryd.
2. Gweithio ar y cyd â Llywodraeth Cymru i nodi bylchau yn y farchnad lle gallai'r Banc Datblygu weithredu.

Mae Llywodraeth Cymru wedi galw am ddull 'Tîm Cymru' o ran datgarboneiddio. Wrth gyflawni'r dull cydweithredol hwn o weithredu cyflym ar ddatgarboneiddio.

Yn 21/22 fe fyddwn ni yn:

1. Gosod cynllun ymchwil tymor hir fel rhan o Dîrnad Economi Cymru a fydd yn archwilio argymhellion polisi ac ariannol pellach ar gyfer trawsnewid i'r economi di-garbon.
2. Parhau i archwilio nifer o gynlluniau â ffocws allanol a fydd yn cynnwys ein timau portffolio yn adolygu eu targedau 'gwerth ychwanegol' i gynorthwyo cwmnïau yn eu cymwysterau amgylcheddol trwy atgyfeiriadau at gydweithwyr Busnes Cymru.
3. Integreiddio gwaith y gweithgor datgarboneiddio â ffocws mewnol ymhellach i lunio cynllun lle gall y Banc Datblygu gyflawni sero net.



Health & Her

Fe'i sefydlwyd yn 2017, Health & Her yw'r canolbwyt / hwb menopos cyfannol cyntaf sy'n cynnig cynhyrchion, cyngor arbenigol ac olrhain symptomau trwy eu ap menopos.

Gwnaeth y Banc Datblygu fuddsoddiad cychwynnol chwe ffigur yn 2019 ynddo ochr yn ochr â chyllid gan syndicet o fuddsoddwyr angylion a Chronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru. Derbyniodd yr ail rownd o gyllid ecwiti ym mis Rhagfyr 2020. Bydd yr arian yn galluogi'r busnes i ddatblygu cynyrrch ac ehangu i fanwerthu prif ffrwd. Mae Health & Her yn disgwyli creu hyd at 18 o swyddi newydd a disgwyli'r bartneriaid cadwyn gyflenwi ym Mhort Talbot a Chonwy elwa o dwf y busnes.

Y mesurau i wella trosi ynni yw lleihau ôl troed carbon a helpu'r cwmni i arbed arian yn y tymor hir; o fudd i staff, cwsmeriaid a'r gadw yn gyflenwi leol. Mae hyn o fudd i bawb dan sylw.

Datgelu data

Rydym yn dibynnu ar hunan-adrodd ar gyfer nifer o fesurau. Mae hyn yn golygu bod rhai o'n setiau data yn cynnwys gwallau. Yn y cyfnod rhwng 1 Ebrill 2020 a 31 Mawrth 2021, cwblhaodd a dychwelodd 437 o gwmnïau holiadur effaith cymwys. Tynnwyd nifer o'r rhain o'r sampl oherwydd bod y data o ansawdd gwael.

O ganlyniad, 290 o fusnesau oedd y sampl. Mae metrigau'n deillio o ystod o ffynonellau a gydnabyddir gan y farchnad buddsoddi effaith. I gael mwya o wybodaeth am ein metrigau perfformiad ac effaith ewch i'r banc datblygu.cymru/amdanom-ni/perfformiad-ac-effaith.



Deer Technology

Sefydlwyd Deer Technology yn 2014 gan y cyd-sylfaenwyr Hugh Mort a Garry Jackson a gyd-ddyfeisiodd y LimpetReader™ i gymryd darlleniadau mesurydd cywir.

Mae'r dechnoleg yn darparu safon newydd wrth gofnodi darlleniadau mesurydd o bell sy'n anymwthiol a chywir ar gyfer dŵr, trydan, nwy a defnydd mesuryddion eraill.

Sicrhodd y cwmni o Bort Talbot fuddsoddiad ecwiti gwerth cyfanswm o £1.32 miliwn ym mlwyddyn ariannol 20/21 mewn rownd dan arweiniad y Banc Datblygu. Yn dilyn y buddsoddiad fe wnaethant sicrhau contract gwerth £2.5 miliwn gyda Wave, manwerthrwr blaenllaw yn y farchnad ddŵr di-aelwyd.

ADRODDIAD Y PRIF SWYDDOG ARIANNOL

Ein blwyddyn ariannol: Adolygiad lefel uchel



David Staziker
Prif Swyddog Ariannol

Pwrpas y datganiad hwn yw darparu cyflwyniad tryloyw o berfformiad ariannol y Grŵp. Er mwyn rhoi eglurder yngylch yr hyn sy'n sefydliad cynyddol 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;
- cymharu costau gweithredu'r Grŵp ð'i refeniw; ac
- esbonio effaith y newid mewn polisi gyfrifyddu ar ganlyniadau eleni a'r cymariaethau.

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 (y golofn gyferbyn) a chronfeydd partïon allanol. Mae hefyd yn cynnwys gwasanaethau dal arian fel cyfleusterau, TG, cyllid, cyfatrehbu ac AD. Yn olaf, mae'n cynnwys gweithgareddau cymorth Angylion Buddsoddi Cymru a Dîrnad Economi Cymru.

Sut mae'n cynhyrchu incwm?

Gwasanaethau

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

Pa gostau y mae'n ei achosi?

Gwasanaethau

Mae'r costau'n cynnwys: gweithwyr, cyfleusterau a phrynu gwasanaethau i mewn (megis TG).

A ellir asesu perfformiad busnes gan ddefnyddio adolygiad blynnyddol?

Gwasanaethau

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

Cronfeydd

Mae gan y Grŵp sawl cronfa, a ddefnyddir i ddarparu benthyciadau neu 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.

Cronfeydd

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

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.

Cronfeydd

Mae hyd bob 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 dibynnau ar ei chyfnod aedd fedrwydd. Mae canlyniadau'r gronfa'n cynnwys anwadalarwydd 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 blynnyddol o sefyllfa gyfun ein holl cronfeydd yn ffordd effeithiol o asesu perfformiad cronfa unigol.

Dadansoddiad perfformiad Grŵp Cydrannol

Tabl A: Dadansoddiad lefel uchel o BA21 a Datganiad Incwm Cyfunol BA20

Yn hanesyddol, roedd y Banc Datblygu yn cydnabod y benthyciadau a dderbyniwyd gan Lywodraeth Cymru ("benthyciadau LIC") yn unol â'u llif arian, h.y. cydnabod atebolwydd sy'n hafal i'r arian parod a dderbyniwyd a dim tâl llog trwy'r datganiad incwm gan fod y benthyciadau hyn yn cael eu cyhoeddi heb unrhyw lloog. Wrth ystyried y driniaeth gyfrifyddu sy'n ofynol ar gyfer Cynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru, ailystyriodd y Banc Datblygu driniaeth ei holl fenthyciadau LIC a phenderfynodd gymhwysod triniaeth gyfrifyddu debyg i'r rhain.

O ganlyniad, mae benthyciadau LIC wedi cael eu cydnabod yn ôl eu gwerth teg cychwynnol gydag unrhyw wahaniaeth yng ngwerth y benthyciad a'r gwerth teg yn cael eu dangos fel cynnydd mewn cronefeydd Ecwiti Cyhoeddus yn erbyn atebolwydd. Mae cyfraddau llog tybiannol wedi'u cymhwysod ar rwymedigaethau benthyciadau LIC o ganlyniad ac ailddatganwyd datganiadau ariannol y flwyddyn flaenorol. Amlygir effaith y driniaeth gyfrifyddu newydd o'i chymharu â hanesyddol yn y tabl isod lle dangosir y gwarged / (diffyg) o dan y driniaeth hen a newydd. Am fanylion pellach, gweler y Nodyn ar Drin benthyciadau LIC yn dilyn Tabl C isod a Nodiadau 2,3 a 25 yn y datganiadau ariannol.

	BA21			BA20 a ail-ddatganwyd		
	Gwasanaethau	Cronfeydd	Grŵp	Gwasanaethau	Cronfeydd	Grŵp
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Refeniw	35.0	41.1	44.9*	30.9	45.7	49.1*
Costau Gweithredu	-30.9	-24.8	-24.5*	-26.7	-22.5	-21.7*
Darpariaethau a wnaed	0	0.3	0.3	0	-10.8	-10.8
Newidiadau mewn gwerth teg	0	10.3	10.3	0	-32.8	-32.8
Gwarged / (diffyg) o dan driniaeth gyfrifyddu hanesyddol ar gyfer Benthyciadau LIC	4.1	26.9	31.1	4.2	-20.4	-16.2
Llog tybiannol ar benthyciadau Llywodraeth Cymru	0	-6.4	-6.4	0	-4.9**	-4.9**
Ailddatgan Gwarged / (diffyg) o dan driniaeth gyfrifyddu newydd ar gyfer Benthyciadau LIC	4.1	20.5	24.6	4.2	-25.3**	-21.1**

*Mae'r ffigurau Grŵp hyn yn llai na chyfanswm y ffigurau busnes Gwasanaethau a Chronfeydd oherwydd dileu trafodion rhng-grwpol rhwng y dda. Mae cysoniad llawn sy'n dangos sut mae'r trafodion rhwng y dda wedi'u dileu wrth gydgrynhau 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 blynnyddol a'r datganiadau ariannol.

**Mae'r symiau hyn yn cael eu nodi ar ôl addasiad blwyddyn flaenorol. Gweler y nodyn isod yn yr adran Cronfeydd ar drin benthyciadau Llywodraeth Cymru am esboniad.

Mae'r ffigur gwarged Grŵp o £24.6m (ailddatganwyd BA20 o ddiffyg o £21.1m) ar gyfer BA21 yn cynnwys y gwarged o £4.1m (BA20 £4.2m) o'r busnes gwasanaethau a gwarged o £20.5m (ailddatganwyd BA20 ddiffyg o £25.3m) o'r cronfeydd busnes. Esbonnir y gwargedion a'r diffygion ar gyfer y gwasanaethau a'r cronfeydd arian yn fanylach yn nhablau (B) ac (C) yn drefn honno.

Yn y Datganiad Incwm a Gadarnhawyd, dadansoddir gwarged y Grŵp rhwng gwarged o £23.6m (ailddatganwyd BA20 o ddiffyg o £21.2m) y gellir ei briodoli i gyfranddalwr ecwiti, Gweinidogion Cymru, a gwarged o £1.0m (BA20 £0.1m) y gellir ei briodoli i elw di-reoli. Mae hyn yn cynrychioli cyfran o warged y busnes cronfeydd sy'n ddyledus i gronfa Bensiwn Clwyd o ganlyniad i'w buddsoddiad ecwiti yng Nghronfa 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 BA21 a BA20

	BA21	BA20 a ail-ddatganwyd	Sylwebaeth
	£m	£m	
Incwm rheoli'r gronfa	35.0	30.9	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 BA20. Y cronfeydd grŵp ar gyfartaledd dan reolaeth yn BA21 a BA20 oedd £1.8bn a £1.5bn yn y drefn honno, cynnydd o 20%. Symudodd incwm ffioedd cyfartalog o'i gymharu â chronfeydd cyfartalog dan reolaeth o 2.1% yn BA20 i 1.9% yn BA21 gan nodi bod gwerth am arian yn gwella wrth i gronfeydd dan reolaeth dyfu.
Cyfanswm refeniw	35.0	30.9	
Costau staff	-14.4	-13.0	Mae cynnydd yn bennaf o ganlyniad i lefelau uwch o'r gweithlu i ddarparu lefel uwch o arian. Cyfartaledd y staff a gyflogwyd yn ystod BA21 a BA20 oedd 242 a 218 yn y drefn honno.
Costau eraill	-16.5	-13.7	Mae cynnydd o 20% mewn seilwaith a chostau gweithredu yn unol â'r cynnydd mewn cronfeydd sy'n cael eu rheoli.
Cyfanswm y costau	-30.9	-26.7	
Gwarged incwm dros gostau	4.1	4.2	

Gwarged a chynaliadwyedd

Dylid cydnabod nad yw'r gwarged a nodwyd uchod ar gael i'w ddosbarthu. Mae eisoes wedi'i glustnodi fel rhan o gronni cronfeydd wrth gefn arian parod y Grŵp a gofyniad cyfraniad o £103m rhwng 2024 a 2030 i Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru ochr yn ochr â'r enillion blaenorol o Gronfa Busnes Cymru a chronfeydd eraill yn y modd gwireddu megis cronfa JEREMIE* Cymru a chronfa BBaCh Cymru. Mae'r enillion gwaddol hyn o Gronfa Busnes Cymru, Gronfa JEREMIE Cymru a Chronfa BBaCh Cymru a'r gwarged cronus sydd ar gael o'r busnes Gwasanaethau yn cyfateb i c. £44m ar 31 Mawrth 2021 (£30m ar 31 Mawrth 2020).

Fel y dangosir yn nhabl B, gostyngodd y gwarged a gynhyrchwyd gan y busnesau gwasanaeth £0.1m (2%) o BA20. Rhagwelwyd gwarged o BA21 o £0.2m yng Nghyflun Busnes Blynnyddol 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 mewn Cymorth gan Lywodraeth Cymru a pharhau i hunan gyllido, un o amcanion allweddol Banc Datblygu Cymru. Gallwn ragweld incwm a gwariant busnes gwasanaethau gyda sicrydd rhesymol am y 3 blynedd nesaf sy'n dangos bod y busnes gwasanaethau yn parhau i fod mewn sefyllfa warged gronus ac felly yn Adroddiad y Cyfarwyddwyr gallwn wneud ein datganiad hyfywedd tymor hir dros y 3 nesaf blynnyddoedd ni waeth a yw busnes ein cronfeydd mewn gwarged neu ddifyg.

*Mae JEREMIE yn golygu'r Fenter Cyd-Adnoddau Ewropeaidd ar gyfer Mentrâu Micro i Ganolig

Mae'r gwarged o £4.1m yr adroddwyd arno a nodwyd yn Nhabl B uchod £3.9m yn uwch na'r hyn a gylluniwyd ac fe ellir ei briodoli i effaith y pandemig Covid-19. Derbyniodd y Grŵp arian ychwanegol i fuddsoddi mewn busnesau gan arwain at £1m o incwm ffioedd ychwanegol a phrofodd £2.9m o oedi mewn gwariant yn ymwneud â reciriwto a seilwaith TG a llai o wariant ar farchnata a theithio a chynhaliaeth. Rhagwelir y bydd y costau hyn yn cynyddu ac yn cynyddu'n gymedrol ar lefelau Blwyddyn Ariannol 20 ar gyfer gwariant TG ac yn dychwelyd i lefelau Blwyddyn Ariannol 20 ar gyfer marchnata a theithio a chynhaliaeth yn BA22.

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 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 buddsoddwr neu'n ail-fuddsoddi'r ad-daliadau mewn cronfeydd presennol neu newydd.

Mae'r perfformiad yn adlewyrchu canlyniadau cyfun 18 cronfa fuddsoddi y mae'r busnes gwasanaethau yn eu rheoli, y buddsoddiad o £50m i Gronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru (CBGBC) a chronfa benthyciad ecwiti a rennir Cymorth i Brynu - Cymru ("CiB-C").

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

Tabl C: Dadansoddiad Cronfa BA21 a Datganiad Incwm BA20

	BA21	BA20 a ail-ddatganwyd	Sylwebaeth
	£m	£m	
Ffioedd a dderbyniwyd	4.0	4.2	Mae gostyngiad yn adlewyrchu sero ffioedd a godir ar y £92m o fenthyciadau CBBCC a gyhoeddwyd yn ystod y flwyddyn, gostyngiad cyffredinol mewn trefniant a ffioedd monitro a godir ar fenthyciadau newydd.
Difidenda BfA ac incwm llog	13.2	8.4	Mae'r cynnydd yn unol â'r cynnydd flwyddyn ar ôl blwyddyn yn y llyfr dyledion wedi'i wrthbwyso gan y cwmp mewn cyfraddau llog cyfartalog o 7.3% yn BA20 i 7.1% yn BA21.
Llog tybiannol ar fenthyciadau CBBCC	4.6	0	Mae llog BA21 yn cynrychioli'r llog tybiannol ychwanegol y byddai wedi'i godi o'r bennhyd i'r elfen hon o'r gronfa leihau ac mae'r buddsoddiadau hyn yn cael eu gwneud o gronfa fuddsoddi Hyblyg Cymru yn lle nad oes ganddo elfen grant.
Cyfanswm difidenda ac incwm llog	17.8	8.4	
Rhyddhau Grant ERDF	23.2	29.5	Mae'r gostyngiad yn adlewyrchu lefel is o fuddsoddiad yn rhan Ddwyreiniol Cymru o Gronfa Busnes Cymru (gweler y nodyn isod) wrth i'r elfen hon o'r gronfa leihau ac mae'r buddsoddiadau hyn yn cael eu gwneud o gronfa fuddsoddi Hyblyg Cymru yn lle nad oes ganddo elfen grant.
Gwireddu ecwiti	-4.9	0.7	Mae'r gostyngiad hwn yn adlewyrchu £6.3m o golledion gwireddu ar drif buddsoddiad ecwiti mawr (arian cyfunol ar enillion arian parod o 0.42 gwaith) wedi'i wrthbwyso gan £1.4m o enillion gwireddedig ar ddau ymadawiad (arian cyfunol ar enillion arian parod o 2.1 gwaith) yn y gronfa olyniaeth rheolwyr o'i chymharu â BA20 gyda'r tri allanfa yn cynrychioli arian cyfunol ar enillion arian parod o 2.1 gwaith.
Llog Trysorlys ac eithrio llog benthyciad tybiannol Llywodraeth Cymru	1.1	2.9	Mae'r gostyngiad yn adlewyrchu'n bennaf y cyfraddau llog trysorlys sylweddol is a gyflawnwyd yn BA21 (cyfradd gyfartalog o 0.3% a 0.7% yn BA21 a BA20 yn y drefn honno wedi'u gwrthbwyso yn erbyn balansau arian parod cyfartalog uwch a ddaliwyd (balans arian parod cyfartalog a ddaliwyd yn y trysorlys oedd £390m a £470m yn BA21 a BA20 yn y drefn honno).
CiB-C Newidiadau gwerth teg:			
Enillion gwireddedig wrth waredu	4.0	3.2	Mae'r cynnydd yn adlewyrchu maint ac aeddfedrwydd cynyddol llyfr CiB-C.
Gwerth teg (colled) / enillion heb eu gwireddu yn y flwyddyn	31.3	-27.7	Gweler y sylw isod.
(Cynnydd)/ gostyngiad yn y swm sy'n ddyledus i'r prif gyfranddaliwr	-35.3	24.5	Dyma swm yr enillion / colledion a wireddwyd uchod sydd (ychwanegir atynt) / yn cael eu tynnu o'r swm sy'n ddyledus i brif gyfranddaliwr y Grŵp.
Newid gwerth teg net CiB-C wedi'i gofnodi yn y datganiad incwm	0	0	
Cyfanswm yr Incwm Net	41.1	45.7	
Ffioedd Rheoli Cronfa wedi'u talu	-23.1	-20.7	Cynnydd sy'n adlewyrchu ychwanegol Cronfeydd Cymru sy'n cael eu rheoli i ffwrdd wedi'u gosod gan gwmpbach yn y ffi rheoli crona a delir ar gyfartaledd.
Costau eraill	-1.7	-1.8	Newid lleiaf.
Is-gyfanswm y costau	-24.8	-22.5	
Darpariaethau a wnaed	0.3	-10.8	Gweler y sylw isod.
Colledion gwerth teg cronfa heb eu cydgrynhoin	0.3	-5.4	Mae'r enillion hyn (colled BA20) yn cynrychioli'r symudiad yng ngwerth teg y buddsoddiad gweiddiol o £50m i Gronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru. Gweler y sylw isod.
Enillion / (colledion) gwerth teg eraill	10.0	-27.4	Gweler y sylw isod.
Llog tybiannol ar Fenthyciadau LIC	-6.4	-4.9*	Gweler y sylw isod.
Cyfanswm y Costau	-20.6	-71.0*	
Gwarged / (diffyg)	20.5	-25.3*	
Gwarged / (diffyg) y gellir ei briodoli i gyfranddaliwr ecwiti	19.5	-25.4*	Mae hyn yn cynrychioli cyfran gwarged / (diffyg) y busnes cronfeydd oherwydd y cyfranddaliwr, Gweinidogion Cymru.
Gwarged y gellir ei briodoli i fuddiant di-reoli	1.0	0.1	Mae hyn yn cynrychioli cyfran gwarged / (diffyg) busnes y gronfa y gellir ei phriodoli i Gronfa Bensiwn Clwyd o ganlyniad i'w buddsoddiad ecwiti yng Nghronfa Olyniaeth Rheoli Cymru (gweler y nodyn isod).

*Mae'r rhain yn niferoedd wedi'u halldatgan - gweler y sylw isod ar log tybiannol ar fenthyciadau LIC.

Mae Tabl C yn dangos bod y busnes cronfeydd wedi cynhyrchu gwarged o £20.5m eleni o'i chymharu â diffyg wedi'i ailddatgan o £25.3m yn y flwyddyn flaenorol. Y prif resymau dros y newid mewn perfformiad yw'r

cynnydd sylweddol mewn incwm llog, gostyngiad yn y darpariaethau a wnaed ac enillion gwerth teg yn BA21 a osodwyd yn erbyn rhyddhau grant ERDF, colledion ar gwareddu ecwiti a gostyngiad yn incwm net y trysorlys.

Rhyddhau grant ERDF

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

Darpariaethau a wnaed

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. Yn ystod y flwyddyn mae'r llyfr benthyciadau wedi tyfu'n sylweddol ond mae lefel y darpariaethau cyffredinol wedi aros yn gyson gan arwain at ostyngiad yn y ddarpariaeth fel canran o'r llyfr. Roedd darpariaeth BA20 yn cynnwys £10.8m o addasiadau sylweddol ar gyfer effaith Covid-19 a'r ansicrywydd ynglych amodau'r farchnad a pherfformiad cwmniau yn y dyfodol y mae'r pandemig yn effeithio'n fawr arnynt. Wrth i ragor o wybodaeth ddod ar gael am berfformiad y cwmniau hyn, mae nifer o'r darpariaethau penodol hyn wedi'u rhyddhau lle nad oes eu hangen mwyach. Mae ein cyfraddau colledion disgwylledig wedi gostwng ar gyfer mwyafrif y dosbarthiadau o benthyciadau oherwydd gostyngiadau yn y tebygolrwydd o ddiffyg a ddisgwylir gan y farchnad ers mis Mawrth 2020 lle bu cynnydd sylweddol yn y disgwyliadau diofyn. Gellir gweld dadansoddiad pellach o'n darpariaethau colled yn Nodiadau 3 a 4.

Colledion / enillion gwerth teg eraill - effaith IFRS 9

O dan IFRS 9 dangosir newidiadau yng ngwerth teg buddsodiadau ecwiti yn y datganiad incwm. Y prif reswm dros y cynnydd hwn o £10m (cynnydd o 12% mewn gwerth teg) eleni yw effaith wrthdroi Covid-19 a newyddion da ynglych canlyniadau treialon clinigol ac awdurdodiadau dyfeisiau meddygol ar portffolio ecwiti rhestredig y Grŵp (ennill £19m) wedi'i osod i ffwrdd yn erbyn gostyngiad net mewn prisidiadau ar draws y portffolio heb ei restru yn ystod Blwyddyn Ariannol 21. Gyrrwyd tâl BA20 o £27.4m gan effaith Covid-19 ar y prisidiadau ecwiti.

Canlyniad pwysig sy'n codi o gynnwys gwerth teg buddsodiadau ecwiti yn y Datganiad Incwm Cyfunol ers gweithredu IFRS 9 o BA19 yw bod gwarged neu ddiffyg y Grŵp yn llawer mwy cyfnewidiol, fel y dangosir yn y ffigurau cymharol uchod, flwyddyn ar ôl blwyddyn na a welir yn hanesyddol yn dibynnu ar sut mae prisidiadau'r asedau ecwiti hyn yn newid.

Cronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru ("CBGBC")

O dan IFRS 9, mae'r buddsodiadau yn CBGBC yn cael ei ddal yn y datganiadau ariannol ar werth teg. O'r buddsodiadau o £50m yn y gronfa hon, roedd £20.4m wedi'i ad-dalu ar 31 Mawrth 2021 (BA20 £20.4m). Gwerth teg y buddsodiadau sy'n weddill ar 31 Mawrth 2020 oedd £11.2m. Ar 31 Mawrth 2021, cynyddodd y gwerth teg hwn £0.3m i 11.5m yn bennaf o ganlyniad i effaith wrthdroi Covid-19 ar asedau rhestredig y gronfa a rwydwyd yn erbyn rhai effeithiau gwanhau ar brisiadau ecwiti heb eu rhestru'r gronfa.

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

O Dabl C, byddwch yn nodi bod symudiadau sylweddol yng ngwerth teg heb eu gwreddu'r asedau hyn sy'n sensitif iawn i newidiadau ym mynegai prisiau tai a'r gyfradd ddisgownt a ddefnyddir wrth gyfrifo. Mae'r enillion net heb eu gwreddu o £35.5m a drosglwyddwyd i Gymry o Gymru yn BA21 yn hytrach na cholled nas gwreddwyd o £24.5m a drosglwyddwyd yn BA20 yn ganlyniad i effaith ddad-ddirwyn Covid-19 o'r flwyddyn flaenorol ar ragdybiaethau mynegai prisiau tai yn y dyfodol, gostyngiad yn y ffactor disgownt (yn seiliedig ar gynnrych bond marchnad cymharol) a byrhau'r gromlin gwreddu (yn unol â'r profiad gwirioneddol) yn y model prisio. Disgwylwn y bydd yr enillion (neu'r colledion) hyn yn parhau i fod yn gyfnewidiol wrth symud ymlaen gan y gall newid bach yn y mynegai neu'r gyfradd ddisgownt achosi newid sylweddol yn yr enillion neu'r golled gwerth teg. Gweler Nodiadau 3 a 19 i'r datganiadau ariannol am fanylion pellach am y prisiad hwn.

Llog Di-reoli

Y buddsodiadau o £10m yng Nghronfa Olyniaeth Rheoli Cymru gan Gronfa Bensiwn Clwyd, y mae £3.5m wedi'i dynnu i lawr a'i fuddsoddi ac ad-dalwyd £1.6m gan y gronfa ar 31 Mawrth 2021 (Buddsodwyd BA20 £3.1m gydag £0.7m wedi'i ad-dalu) yw'r buddsodiadau ecwiti allanol cyntaf i gael ei wneud yn 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 buddsodwr 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 buddsodwr allanol ar wahân yn y Datganiad Incwm Cyfunol a'r Datganiad Cyfunol o Incwm Cynhwysfawr.

Triniaeth ar gyfer Benthyciadau Cynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru ("CBBCC")

Yn ystod BA21, buddsododd y Banc Datblygu £92m o fenthyciadau CBBCC i dros 1,300 o fusnesau yng Nghymru. Cyhoeddwyd y benthyciadau hyn ar gyfradd llog is na'r farchnad o 2% y flwyddyn lle mae'r cymhorthdal cyfradd llog hwn yn cynrychioli cymorth gwlwdwriaethol a roddir ar ran Llywodraeth Cymru. Cydnabyddir asedau benthyciad CBBCC i ddechrau ar werth teg sy'n deillio o ddisgowntio'r llif arian cytundebol gan ddefnyddio cyfradd llog briodol ar y farchnad. Arweiniodd hyn at asedau benthyciad cychwynnol o £72m a thâl Datganiad Incwm o £20m am y grant sydd wedi'i roi i fusnesau i bob pwrras.

Adlewyrchir y sefyllfa hon yn y driniaeth gyfrifyddu ar gyfer benthyciad LIC cyfatebol hy mae'r £92m wedi'i rannu'n grant o £20m sy'n cael ei gredyu i'r datganiad incwm yn unol ag amseriad y buddsodiadau a £72m y cyfrifir amdano yn unol â LIC. Benthyciadau (gweler isod). Mae cydnabyddiaeth o gost grant ac incwm grant yn digwydd ar yr un pryd ac fe'u datgelir yn net yn y Datganiad Incwm Cyfunol wedi'i Gadarnhau.

Yn unol ag IFRS 9, cydnabyddir incwm llog gan ddefnyddio'r gyfradd llog effeithiol sy'n hafal i gyfradd llog y farchnad ar lyfr CBBCC. Mae'r llog hwn yn cael ei gredyu i'r datganiad incwm (wedî'i gynnwys mewn difidendau ac incwm llog) a'i ddebydu i'r dyledwr a fydd yn adfer balans y dyledwr yn ôl i £92m erbyn diwedd y gronfa yn BA27. Mae'r gwahaniaeth rhwng cyfradd amcangyfrifedig y farchnad a'r gyfradd llog cytundebol o 2% yn arwain at incwm tybiannol ychwanegol o £4.6m BA21.

Triniaeth ar gyfer Benthyciadau Llywodraeth Cymru

Yn hanesyddol, mae'r Banc Datblygu wedi cydnabod y benthyciadau a gafodd gan Llywodraeth Cymru yn unol â'u llif arian - h.y. mae cydnabod atebolwydd sy'n hafal i'r arian parod a dderbynir a dim tâl llog trwy'r datganiad incwm yn y benthyciadau hyn yn cael ei gyhoeddi ar 0%. Mae'r dull hwn yn symi i ddarllenwyr y datganiadau ariannol ei ddeall.

Wrth ystyried y driniaeth gyfrifyddu sy'n ofynnol ar gyfer benthyciadau CBBCC (gweler uchod), ailystyriodd y Banc Datblygu y driniaeth o'r holl fenthyciadau a dderbyniwyd gan Llywodraeth Cymru a phenderfynwyd cymhwys triniaeth gyfrifyddu debyg i'r rhain. O ganlyniad, mae benthyciadau LIC wedi cael eu cydnabod yn ôl eu gwerth teg cychwynnol gydag unrhyw wahaniaeth yng ngwerth y benthyciad a'r gwerth teg yn cael eu dangos fel cynnydd mewn cronfeydd Ecwiti Cyhoeddus yn erbyn atebolwydd. Mae cyfraddau llog tybiannol wedi'u cymhwys ar rwymedigaethau benthyciadau LIC o ganlyniad. Mae effaith y newid hwn yn berthnasol ar y Datganiad Incwm wedi'i Gadarnhau a'r Fantolen ac mae wedi arwain at ailddatgan rhwymedigaethau hanesyddol, ecwiti a gwariant fel y nodir isod. Nid oes unrhyw newid yn y llif arian disgwylledig h.y. y llog gwirioneddol i'w dalu (dim) a'r cyfafal gwirioneddol i'w ad-dalu (y benthyciad gweiddiol llai'r rhagosodiad disgwylledig).

Mae gwerth teg benthyciadau LIC yn cael ei bennu trwy ddisgowntio'r llif arian disgwylledig dros dymor y benthyciad gan ddefnyddio cyfradd ddisgowntio briodol i roi gwerth presennol yr atebolwydd ar adeg cyhoeddi'r benthyciad. Gan fod y benthyciadau hyn yn fawr o ran gwerth a dros gyfnodau hir, gall gwerth teg y benthyciad fod yn sylweddol is na'r arian a dderbynir.

Bob blwyddyn, codir cost llog yn y Datganiad Incwm a Gadarnhawyd a gyfrifir gan ddefnyddio'r gyfradd ddisgownt gychwynnol ac mae'r atebolwydd yn dad-ddirwyn gyd-fynd â'r llif arian ar y benthyciad.

Nid yw effaith gronnol yr ail ddatganiad hwn ond yn effeithio ar symiau masnach a thaladwy eraill, Ecwiti Cyhoeddus ac Elw Wrth Gefn yn y Fantolen a Chostau Cyllid yn y Datganiad Incwm wedi'i Gadarnhau a ddisgrifir yn Nodyn 25 i'r datganiadau ariannol. Mae Ecwiti Cyhoeddus yn newid o ganlyniad i'r ail ddatganiad hwn o £117m ar 1 Ebrill 2019 i £217m yna i £231m ar 31 Mawrth 2020 ac yna i £316m ar 31 Mawrth 2021. Mae gostyngiad cyfatebol yn yr atebolwydd i Llywodraeth Cymru Mae'r ailddatganiad hwn yn cryfhau safle mantolen y Banc Datblygu o'i gymharu â'r driniaeth flaenorol o fenthyciadau Llywodraeth CymruC wrth i rwymedigaethau gael eu lleihau a chronfeydd wrth gefn gynyddu.

Pe bai'r driniaeth gyfrifyddu flaenorol yn dal i gael ei dilyn, mae Tabl A yn nodi y byddai'r Banc Datblygu yn dangos gwarged o £31.1m yn BA21, £6.3m yn uwch na'r swm yr adroddwyd arno (diffyg BA20 £16.3m, £4.9m yna is na'r swm a ailddatganwyd). Yn yr un modd, byddai'r fantolen yn dangos Asedau Net / Cyfanswm Ecwiti o £137.1m ar 31 Mawrth 2021, £209.5m yna is na'r swm yr adroddwyd arno (£126.2m ar 31 Mawrth 2020, £110.5m yna is na'r swm a ailddatganwyd).

RHEOLI RISG A RHEOLAETH FEWNOL

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 arianwr bwlc'h i gefnogi dyheadau twf busnesau micro i ganolig eu maint a pherchnogion tai, mae'r Grŵp yn derbyn mwy o risg cyllido nag y mae darparwyr cyllid masnachol yn barod i'w oddef yn nodweddiau.

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 y mae'r Bwrdd yn sicrhau dyluniad effeithiol ac effeithiolrwydd gweithredol system rheolaeth fewnol y Grŵp drwyddo.

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-gwmniau 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'r Grŵp yn ddarostyngedig i gyfreithiau a rheoliadau cymwys eraill ac mae ganddo gyfres o bolisiau a gweithdrefnau ar waith, wedi'u cynllunio i sicrhau cydymffurfiaid â'r amgylchedd rheoleiddio, gan gynnwys Trosedd Ariannol, Gwrth-Lwgrwobrwyd a Llygredd, Gwrth-Dwyl, 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 clych gwaith a osodwyd gan Lywodraeth Cymru a bod arweinyddiaeth effeithiol a mentergarol 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 fel i cefnogir gan y Pwyllgor Archwilio a Risg i gyflawni'r rôl hon (gweler Adroddiad y Pwyllgor Archwilio a Risg am fanylion pwrras a chyfrifoldebau'r pwylgor hwn mewn perthynas â rheoli risg a rheolaeth fewnol).

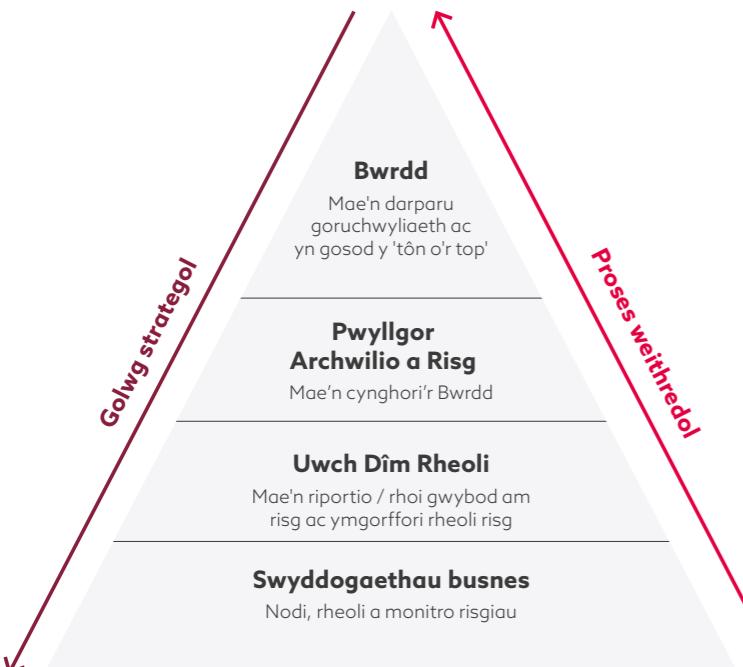
Mae'r Bwrdd yn gyfrifol am sicrhau bod cymysgedd briodol, ar y Bwrdd ac o fewn y Grŵp ehangach, o arbenigedd, gwybodaeth am y busnes, profiad ariannol, gwybodaeth dechnegol a safbwytiau allanol.

Mae'r Bwrdd yn gosod goddefiannau risg y Grŵp i nodi a diffinio'r mathau a'r lefelau o risgau 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 yn rheolaidd gydag aelodau o'r Uwch Dîm Rheoli fel ffordd o nodi risgau sy'n dod i'r amlwg.

Rôl y rheolwyr a'r staff

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

Mae'r holl gydweithwyr yn gyfrifol am nodi a rheoli risgau yn eu maes gweithredu a'u cyfrifoldeb.



FFRAMWAITH RISG

Mae'r Grŵp yn agored i ystod amrywiol o risgau wrth weithredu ei strategaeth ac wrth ymgymryd â busnes o ddydd i ddydd. Mae diwylliant lle mae risg yn cael ei dderbyn mewn modd pwyllog, rhesymegol a gwybodus yn allweddol i'w berfformiad hyd yma a'i lwyddiant yn y dyfodol. At hynny, nid yw perfformiad y 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 canlynol: Mandad Buddsoddi, Gweithredol, Cyllid, Cydymffurfiaeth, Enw Da, Strategol a Rhngwynyb (risgau sy'n codi o ryngweithiad y Grŵp â rhanddeiliaid, cyflenwyr a thrydydd partïon eraill).

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

- Asesiad blynnyddol y Bwrdd o'r prif risgau i gyflawni cynllun strategol y Grŵp yn llwyddiannus a chymeradwyo'r Polisi Rheoli Risg a Sicrwydd;
- Gweithredu fframwaith rheoli risg a ddylniwyd i nodi a rheoli risg o fewn goddefiannau risg, fel y'i diffinnir gan y Bwrdd, ac sy'n cyd-fynd â'r model "tair llinell amddiffyn" gydnabyddedig;
- Defnyddio rheolyddion lliniarol i leihau tebygolrwyd a / neu effaith risgau a nodwyd;
- Rhaglen Ymsefydlu gynhwysfawr ar gyfer gweithwyr newydd a hyfforddiant gorfodol i gydweithwyr mewn meysydd risg allweddol fel diogelwch Gwybodaeth a brwydro yn erbyn gwyngalchu arian, llwgrwobrwyd a llygredd;
- Argaeedd arweiniad i gydweithwyr trwy gyfres gynhwysfawr o bolisiau sydd ar gael ar fewnrwyd y Grŵp;
- Sganiôr gorwel i nodi newidiadau rheoliadol, deddfwriaethol a chyfrifyddu sydd ar ddd a risgau sy'n dod i'r amlwg a fydd yn effeithio ar weithgareddau'r Grŵp.

Er mwyn sicrhau bod penderfyniadau buddsoddi effeithiol a chyson yn y Grŵp, mae'r Pwyllgor Buddsoddi yn gweithredu yn unol â'r Cylch gorchwyl sy'n cael eu hadolygu'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 y Bwrdd o nodi, asesu, monitro a rheoli'r risgau y mae'r Grŵp yn eu hwynebu. Mae'r FfRhR:

- 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 adelewyrchu unrhyw newidiadau sylweddol i'r rhagolygon busnes, economaidd neu reoleiddiol.

Nodir trafodaeth ar sut mae'r Grŵp yn delio â'r risgau mewn perthynas ag offerynnau ariannol yn Nodyn 19 o'r datganiadau ariannol.

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

DIWYLLIANT RISG

Mae diwylliant risg yn cefnogi'r Grŵp i gyflawni ei bwrrpas a'i amcanion datganedig o ran risg dderbyniol. Fe'i hadlewyrrchir 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.

Mae'r "tôn o'r top" yn rhan hanfodol o'r diwylliant hwn. Mae'r Bwrdd ac uwch reolwyr yn gweithredu ac yn disgwyl i gydweithwyr ymddwyrn yn agored ac yn onest ac i gynyddu diffyg cydymffurfiaeth â pholisi a gweithdrefn.

Mae atebolrwydd personol yn allweddol i ddiwylliant risg y Grŵp. Anogir cydweithwyr i berchnogi adnabod a rheoli risgau sy'n dod o fewn eu priod feysydd busnes. Anogir cydweithwyr i 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, gan gynnwys:

- Mae pob cydweithiwr yn ymgymryd â hyfforddiant gorfodol sy'n berthnasol i'w rôl;
- Mae polisi prisio Grŵp yn sicrhau dull gweithredu cyson o ran cyfraddau llog, y mae mwy o fanylion amdanu ar gael ar ein gwefan;
- Mae fforddiadwyedd yn ystyriaeth allweddol wrth ystyried yr holl geisiadau am fenthyriad yr ydym yn eu gwerthuso;
- Mae gwahanu dyletswyddau yn sicrhau bod penderfyniadau benthyca bob amser yn destun "adolygiad pedwar llygad";
- Mae niferoedd cwsmeriaid yn cael eu monitro'n agos ac mae uwch reolwyr yn ymateb i gwynion;
- Adolygiadau ffeiliau gan y tîm Cydymffurfiaeth;
- Adolygiad o ddylniwyd 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 blynnyddol o drefniadau rheoli risg ym mis Ionawr 2021, 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

PRIF RISGIAU

Yn ystod y flwyddyn adolygodd a chymeradwyodd y Bwrdd Bolisi Rheoli Risg a Sicrydd 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 amodol ar fireinio ychydig. Yn ogystal, ychwanegodd y Bwrdd brif risg newydd yn ymwneud â gweithgareddau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu'r Grŵp (gweler y ddegfed risg olaf a'r olaf isod).

 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 gwrando 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: RHYNGWYNNEB 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 rhagweithiol 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-reoli: Cymedrol</p>	<p>Yn ystod y flwyddyn fe wnaethom chwistrellu £92m o arian benthyca i fusnesau Cymru fel rhan o fesurau cymorth busnes Llywodraeth Cymru mewn ychydig dros 3 mis. Effaith hyn oedd dyblu nifer ein busnesau portffolio. Mae ein ffocws ar welliant parhaus i'n cwsmeriaid wedi gweld gwella a symleiddio taith y cwsmer ar-lein, gan gynnwys prosesau ar gyfer cipio llofnodion yn awtomataidd.</p> <p>Rydym yn parhau i gefnogi ein cwsmeriaid gydag effaith barhaus Covid-19 trwy ddarparu gwyliau ad-dalu lle bo angen.</p>

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

Llai o risg o'r flwyddyn flaenorol

Dim newid i'r risg o'r flwyddyn flaenorol

Mwy o risg o'r flwyddyn flaenorol

Prif risg newydd wedi'i nodi yn ystod y flwyddyn

Mae pedair graddfa risg:

- **ISEL**
- **Cymedrol**
- **Sylweddol**
- **Uchel**

 Methu â chyflawni Achos Busnes ac ymrwymiadau'r Grŵp a / neu aliniad / ymgysylltiad gwael â'n rhanddeiliad.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
<p>Mae cyflawni'r achos busnes yn gofyn am berfformiad "busnes fel arfer" cryf parhaus ochr yn ochr â chyflawni a rheoli portffolio o geisiaidau cynyddol am gyllid yn effeithiol oherwydd Covid-19, tra'n gwella effeithlonrwydd gweithredol a thyfu'r busnes i gyflawni ein targedau heriol yn erbyn cefnir o Covid-19 a'r galw cynyddol am gyllid. Byddai methu â chyflawni'r ymrwymiadau achos busnes yn achosi difrod i enw da a gallai effeithio ar aliniad ac ymgysylltiad â Llywodraeth Cymru ar fentrau cylido newydd.</p> <p>Maes risg: STRATEGOL Goddefgarwch risg: ISEL Sgôr cyn-rheoli: Uchel</p>	<p>Rheolir y gwaith o gyflawni mentrau unigol trwy benodi timau prosiect, dan arweiniad uwch reolwyr, gydag allbynnau wedi'u diffinio'n glir a chaiff cynnydd ei fonitro yn agos gan ein Swyddfa Rheoli Prosiect.</p> <p>Cefnogir y gwaith o olrhain perfformiad busnes craidd y Grŵp gan gyfres gynhwysfawr o wybodaeth reoli.</p> <p>Mae aelodau'r bwrdd a'n cyfranddaliwr yn derbyn diweddarriadau perfformiad rheolaidd mewn perthynas â busnes craidd a gwaith prosiect.</p> <p>Cynhelir cyfarfodydd rheolaidd rhwng tîm ymgysylltu'r cyfranddaliwr ac adrannau eraill ynghylch mentrau cronfeydd newydd.</p> <p>Sgôr ôl-rheoli: Sylweddol</p>	<p>Mae ein rhaglen trawsnewid digidol helaeth, a ddylniwyd i sicrhau enillion cynhyrchiant a gwella ein rhyngwyneb cwsmeriaid, yn parhau i wneud cynnydd, gyda cham 1 ar y trywydd iawn i'w gwblhau yn Ch2 blwyddyn ariannol 21/22.</p> <p>Bydd ein cyfranddaliwr yn cael ei gynrychioli yn y diwrnod Strategaeth Bwrdd sydd i ddod a drefnwyd ar gyfer hydref 2021.</p>

 Methu â gwneud y gorau o gadernid ac effeithiolrwydd gweithredol wrth reoli newid.

Risg a materion possb	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Gallai methu â chynnal neu adfer effeithiolrwydd gweithredol yn dilyn digwyddiadau aflonyddgar effeithio ar ryddhau arian i gwsmeriaid a chasglu addaliadau ganddynt. Gallai gwasanaeth cwsmeriaid ac adenillion cronefeydd ddioddef ill dau o ganlyniad i hynny. Mae prosesau a systemau aneffeithlon neu aneffeithiol hefyd yn debygol o arwain at safonau gwasanaeth gwael i gwsmeriaid a difrod i enw da ac i frand a hanes y Grŵp. Bydd agwedd anghysor at weithgaredd buddsoddi craidd yn effeithio ar berfformiad y Grŵp o ran amhariadau cynyddol, llai o enillion cronfa a mwy o bosiblwrwydd o dorri cytundebau cyllido. Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-rheoli: Uchel	Mae ein strategaeth TG 'Cwmwl yn Gyntaf' yn trooli'r buddion ystum diogelwch a chadernid platform Microsoft Azure i gryfhau ein parhad busnes a'n trefniadau mewn trychineb. Ar y cyd, mae cymwysiadau meddalwedd menter creiddiol yn cael eu cynnal gan y cyflenwyr perthnasol yn unol â chytundebau lefel gwasanaeth y gellir eu gorfodi trwy gontract. Mae gwasanaeth canfod a reolir a phrofion treiddiad parhaus yn darparu gwytnwch gweithredol pellach. Mae gennym set gynhwysfawr o weithdrefnau ar gael i'r holl gydweithwyr ar ein mewnrwyd. Mae ein tîm Cydymffurfaeth yn cynnal adolygiadau ffeiliau rheolaidd i sicrhau dull cyson. Rhennir y canlyniadau ag uwch reolwyr ac mae gan staff dargedau ansawdd wedi'u hymgorffori yn eu hamcanion perfformiad blynnyddol. Er mwyn cyflawni ein targedau ymestyn yn gost-effeithiol, sylwedolwn fod yn rhaid i ni chwilio am ffyrd 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	Rydym yn parhau i foderneiddio a gwella ein hamgylchedd TG. Mae llawer o'n hystâd TG wedi cael ei fudo i'r Cwmwl. O ganlyniad, rydym yn gweld buddion gwell gwytnwch, gwell diogelwch a mwy o effeithlonrwydd. Mae'r rhaglen ddigideiddio eisoes wedi dod ag effeithlonrwydd a chysondeb ar ffurf, er engrhaift, galluogi mwy o weithio gartref. Mae hyn wedi bod yn ganolog i'r newidiadau gweithredol a gweithdrefnol sydd wedi galluogi'r Banc Datblygu i fodloni'r galw enfawr am arian mewn ymateb i Covid-19, gan ddyblu ei bortffolio o gwsmeriaid yn y broses.

 Bregusrwydd i seiber-ymosodiad, torri rheolau diogelwch data a'r bygythiad o wrthod gwasanaeth TG.

Risg a materion possb	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Rhaid i ystâd TG y Grŵp fod yn weithredol yn gadarn ac yn ddibynadwy, yn gallu gwrthsefyll ymosodiad allanol ac, o dan y senario waethaf, wedi'i ffurfweddu i oresgyn ymosodiadau gwrthod gwasanaeth mewn modd amserol.	Mae ein hystâd TG wedi'i gwarchod gan ystod o fesurau gan gynnwys platform seiber-ddiogelwch a reolir gan y diwydiant sy'n darparu rheolaeth bregusrwydd awtomataidd, waliau Tân cwmwl a lleol, amgryptio data, haenau lloosog o amddiffyniad gwrth-firws, hidlo cynnwys rhyngrwyd a chopiâu 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 strategaeth TGCh 'Cwmwl yn Gyntaf' wedi parhau yn 20/21, gyda llawer o'r ystâd TG bellach yn cael ei chynnal ar Gwmwl Microsoft Azure. Mae hyn yn parhau i fedi buddion o ran perfformiad, diogelwch ac argaeledd.

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

Risg a materion possb	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 dfodol 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-rheoli: Sylweddol	Rydym yn tynnu ar ein profiad ein hunain a phrofiad ein cwsmeriaid i nodi bylchau yn narpariaeth cyllid 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 dystiolaeth o ddarparu allbynnau cronfa yn llwyddiannus yn allweddol i'n hygrededd fel sianel gyflenwi broffesiynol a llwyddiannus ar gyfer mentrau cymorth busnes Llywodraeth Cymru a busnes rheoli cronefeydd. Yn unol â hynny, rydym yn olrhain perfformiad cronefeydd a chyflawniad y dangosyddion perfformiad allweddol sy'n gysylltiedig â hwy. Sgôr ôl-reoli: Cymedrol	Ym mlwyddyn ariannol 2020/21 sicraodd y Banc oddeutu £460m o gyllid ychwanegol i gefnogi busnesau micro i ganolig Cymru am y 9 mlynedd nesaf. Rydym yn parhau i ddatblygu cyfleoedd cronefeydd newydd lle rydym yn nodi y bydd methiant yn y farchnad fel rhan o'n strategaeth i ddarparu rhaglen dreigl o gronefeydd. Mae trafodaethau yn parhau gyda Llywodraeth Cymru ynglŷn â chodi arian pellach.

 Methu â chydymffurfio â gofynion cyfreithiol a rheoliadol.

Risg a materion possb	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae'r Grŵp a'i weithgareddau yn ddarstyngedig i amrywiaeth o ddeddfau a rheoliadau. Mae engrheifftiau o'r rhain yn cynnwys; yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol mewn perthynas â chredyd defnyddwyr a gweithgareddau FW Capital, caffaol cynhyrchion a gwasanaethau, cyfngiadau daearyddol o ran gweithgaredd buddsoddi a benthyca, y Rheoliad Diogelu Data Cyffredinol a threfn cymhorthdal y DU. Byddai torri'r rheoliadau hyn yn niweidio brand ac enw da'r Grŵp a gallai arwain at ddirwyon neu sancsiynau eraill, gan gynnwys camau cyfreithiol, a allai rwystro gallu'r Grŵp i weithredu neu godi arian pellach. Maes risg: CYDYMFFURFIAETH Goddefgarwch risg: Sgôr cyn-rheoli: Uchel	Rydym yn cynnal polisiau a gweithdrefnau manwl ar ein mewnrwyd ac mae ein tîm Cydymffurfaeth mewnol yn ymgymryd â gweithgaredd samplu ffeiliau, adroddir ar ganlyniadau hynny i uwch reolwyr. Mae ein harchwilwyr mewnol annibynnol yn rhoi sicrwydd ar ddylniadau ac effeithiolrwydd rheolaethau mewnol ar draws y Grŵp ac yn argymhell meysydd i'w gwella yng Nghyfarfodydd chwarterol y Pwyllgor Archwilio a Risg. Mae'n ofynnol i gydweithwyr ymgymryd â hyfforddiant gorfolol rheolaidd mewn perthynas â nifer o feysydd rheoleiddio. Sgôr ôl-reoli: Cymedrol	Mae cydweithwyr yn ymgymryd ag ystod o hyfforddiant gorfolol gan gynnwys: urddas a pharch yn y gweithle, seiber-ddiogelwch, diogelwch gwybodaeth, cydymffurfiad GDPR, gwrthsefyll llwgrwobrwyd a llygredd, gwrth-wyngalchu arian a rheoli risg. Rydym wedi ehangu'r defnydd o'n teclyn hyfforddi deallusrwydd artifisiai wrth ddarparu hyfforddiant cydymffurfio a rheoleiddio parhaus. Gweithredwyd gofynion y Gyfundrefn Ardystio yn unol â'r amserlenni a benwyd gan yr AYA. Mae'r trefniadau i fynd i'r afael â meysydd lle na chydymffurfiwyd yn llawn â rhai o ofynion technegol y Ddeddf Credyd Defnyddiwr, wedi'u datblygu'n dda. Mae ein harchwilwyr mewnol annibynnol wedi cyflawni'r cynllun archwilio mewnol ac wedi categoriiddio prosesau rheoli risg a rheolaeth y Grŵp fel rhai "Yn gyffredinol fodhaol gyda rhai gwellianau yn ofynnol."

 Methu â chyrraedd amcanion perfformiad cronyfeydd.

Risg a materion possb	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae'r Grŵp wedi adeiladu hanes cryf o gyflawni cronyfeydd yn llwyddiannus. Mae'n hanfodol i ddyfodol y Banc Datblygu bod y record hon yn cael ei gwella trwy gyflawni amcanion sydd a wnelo cronyfeydd yn barhaus.	Rydym yn parhau i asesu effaith Covid-19 ar ein portffolios benthyciadau ac ecwiti ac yn adolygu datblygiadau fesul achos fel rhan o'n gweithgaredd monitro portffolio. Bydd hyn yn llywio perfformiad cyffredinol yn erbyn targedau'r gronfa, sy'n cael ei adolygu a'i ail-fodelu fel sy'n briodol.	Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf rhagorodd y Banc Datblygu ar ei holl dargedau dangosyddion perfformiad allweddol ar gyfer Cymru. Fodd bynnag, roedd swm y cyd-fuddsoddiad yn y sector preifat ochr yn ochr â'n gweithgaredd yn is nag yn ystod y blynnyddoedd diwethaf, gan olygu bod y targed hwn wedi'i fethu.
Mae effaith lawn Covid-19 ar gyfraddau diofn ar gyfer cronyfeydd presennol a Chronfa CBBCC eto i'w theimlo a bydd yn dod yn amlwg yn ystod y misoedd nesaf wrth i fathau eraill o gefnogaeth i fusnesau, megis y cynllun seibiant swyddi, ddirwyn i ben.	Rydym yn deall bod argaeledd cyllid gan y Banc Datblygu yn bwysicach nag erioed yn ystod yr amseroedd ansic hyn. Yn unol â hynny, rydym yn parhau i godi ymwybyddiaeth o argaeledd cyllid i fusnesau Cymru.	Rydym wedi parhau i gefnogi cwsmeriaid trwy Covid-19 ar ffurf cyllid ychwanegol a goddefgarwch mewn perthynas â benthyca presennol.
Mae'r pandemig wedi cael effaith ddwys ar hyder busnesau a defnyddwyr.	Sgôr ôl-reoli: Sylweddol	Mae'r galw am ein cronyfeydd nad ydynt yn Covid-19 wedi parhau'n gryfer, wrth i fusnesau gymryd agwedd ofalus tuag at y dyfodol sy'n ddealladwy, rydym yn disgwy i lefelau creu swyddi yn y dyfodol goel eu heffeithio yn unol â hynny.
Maes risg: MANDAD BUDDSODDI Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel		

 Methu â rheoli cyfraniad darparwyr trydydd parti o ran cyflawni'r cynllun strategol yn llwyddiannus.

Risg a materion possb	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Wrth brynu nwyddau a gwasanaethau mae'n ofynnol i'r Grŵp gydymffurfio â darpariaethau Rheoliadau Contractau Cyhoeddus 2015 ac, yn fwy cyffredinol, bod yn fodlon bod cyflenwyr yn gweithredu yn unol â rheoliadau perthnasol eraill, megis GDPR. Gallai methu â gwneud hynny arwain at ddifrod i enw da, costau heb eu cyllidebu, dirwyon a'r angen i ailadrodd ymarferion caffael.	Mae gan y Grŵp staff caffael a Gwasanaethau TG arbenigol mewnol, fynediad at gyngor cyfreithiol allanol ac ymgynghoriaeth yn ôl yr angen.	Mae polisiau a gweithdrefnau mewnol wedi'u hadolygu a'u diweddar i sicrhau bod gofynion rheoliadol yn cael eu bodloni a bod diwydwyd dyladwy digonal yn cael ei berformio wrth ymgysylltu â thrydydd parti newydd. Mae timau prosiect yn cael eu creu wrth ymgymryd â chaffaeliadau mawr ac yn cael eu cefnogi gan gyngor cyfreithiol arbenigol yn ôl yr angen. Mae'r dull hwn yn sicrhau bod mewnbwn yr holl gydweithwyr perthnasol yn cael ei sicrhau a bod ystyriaeth fanwl yn cael ei rhoi i natur y nwyddau a'r gwasanaethau sy'n cael eu prynu, y telerau cytundebol sy'n berthnasol a gallu cyflenwyr i gyflawni eu rhwymedigaethau.
Gallai diffyg gwybodaeth fewnol i nodi'r cynhyrchion a'r gwasanaethau gofynnol yn iawn arwain at benodi darparwyr anaddas, rheoli prosiect annigonol a'r buddion a ragwelir ddim yn cael eu darparu.	PRINCE 2 - Gweithredir technegau Rheoli Prosiect a fframwaith rheoli gwasanaeth TG arfer gorau ITIL ac mae hyfforddiant addas ar gael ar gyfer staff perthnasol.	Sgôr ôl-reoli: Sylweddol
Maes risg: RHYNGWYNNEB Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel		Lle bo hynny'n briodol, penodir cydweithwyr yn benodol i weithio ochr yn ochr â chontractwyr allanol i gynorthwyo i reoli prosiectau ac i sicrhau trosglwyddo gwybodaeth yn addas at ddibenion hyfforddiant mewnol ar ôl cwblhau'r prosiect.

 Rheoli twf a newid sefydliadol, a methu â reciwtio, datblygu, cymell a chadw cydweithwyr sydd â'r sgiliau a'r profiad priodol.

Risg a materion possb	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae'n ofynnol i'r Grŵp weithredu system tâl a gwobrwo sy'n cyd-fynd â chyfngiadau cyflog y sector gyhoeddus, er gwaethaf ymgymryd â gweithgareddau sy'n cyd-fynd â diwydiant gwasanaethau ariannol y sector breifat.	Mae cynllun olyniaeth ar waith ar gyfer swyddi allweddol. Mae'r Grŵp yn gweithredu proses gwerthuso perfformiad i sicrhau bod perfformiad cryf yn cael ei gydnabod a bod gweithwyr yn llawn cymhelliant ac yn gymwys yn eu rolau.	Mae'r rhaglen ddigideiddio yn parhau i hwyluso gweithio hyblyg llwyddiannus sydd wedi bod yn anghenrajd am ran helaeth o'r flwyddyn oherwydd y pandemig Covid-19 parhaus.
Byddai'r anallu i reciwtio a chadw cydweithwyr neu golli personol allweddol yn arwain at golli profiad a gwybodaeth werthfawr, gallai effeithio'n andwyol ar wasanaeth cwsmeriaid a'n gallu i gyflawni cronyfeydd yn effeithiol.	Mae'r Grŵp yn annog datblygiad staff ac mae ystod o opsiynau hyfforddi ar gael. Meincnodir cyflogau yn erbyn normau'r farchnad a chaiff lefelau trosiant staff eu monitro gan uwch reolwyr a'u hadrodd i'r Bwrdd ddwywaith y flwyddyn.	Er bod hyn wedi arwain at rai gwelliannau mewn cydwysedd bywyd a gwaith, yn y tymor hir gall gweithio adref / gartref arwain at deimladau o unigedd ac arwain at effeithiau andwyol ar forâl a lles meddyliol, nad yw'n unigryw i'r Grŵp. Rydym wedi parhau i ddarparu cefnogaeth ac arweiniad i reolwyr llinell ar ymgysylltu'r rheolaidd â'u cydweithwyr a thrwy sesiynau brifio rheolaidd gan ddarparu cymysgedd o gynnwys busnes a chymdeithasol ynghyd â hyrwyddo'r camau y gall cydweithwyr eu cymryd i ofalu am eu lles. Bu'r uwch dîm hefyd yn ymgysylltu'n amlach trwy fideo ac e-bost.
Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel	Sgôr ôl-reoli: Cymedrol	

Cael ein hystyried fel rhai nad ydyn nhw'n canolbwytio'n ddigonol ar agweddau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu yn ein gweithgareddau.

Risg a materion posibl	Sut rydym yn mynd i'r afael â'r materion	Statws cyfredol
Mae elfen allanol i'r risg hon, er enghraift, gallai methu â chydhabod effeithiau corfforol ac aflonyddgar newid yn yr hinsawdd ar hyfywedd cyfleoedd cyllido newydd a busnesau portffolio presennol fel ei gilydd arwain at gyfraddau diofyn uwch.	Mae tîm prosiect mewnol wedi ymchwilio i sut y gall y Grŵp wella ei gymwysterau busnes cyfrifol presennol, yn enwedig i gefnogi'r agenda datgarboneiddio.	Mae'r Grŵp yn fusnes cyfrifol ac yn fuddsoddwr effaith a bu'n gatalydd ar gyfer creu neu ddiogelu miloedd o swyddi ac mae wedi sicrhau millynau o bunnoedd o fuddsodiad sector preifat ochr yn ochr â'i gyllid ei hun.
Yn ogystal, gall difrod i enw da ddeillio o ariannu diwydiannau neu fusnesau mewn rhai sectorau, neu lle mae cymwysterau amgylcheddol, cymdeithasol a / neu llywodraethu busnes mewnfuddsoddi yn wael neu nad ystyrir eu bod yn cefnogi achosion cymdeithasol neu amgylcheddol.	Mae tîm arall wedi archwilio sut y gall y Grŵp gefnogi busnesau eraill i wella eu perfformiad datgarboneiddio. Mae'r wybodaeth a gesglir yn cael ei defnyddio i lywio datblygiad cronfeydd yn y dyfodol.	Mae ystyriaethau ACLI yn mynd y tu hwnt i'r mesurau effaith sefydledig hyn ac mae'r Grŵp yn datblygu ei bolisiau a'i weithdrefnau mewnol ac maent yn cael eu hadolygu i sicrhau eu bod yn ymdrin yn ddigonol â'n hymrwymiadau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu.
Gall methu â datblygu a mynegi ymrwymiad gweithredol y Grŵp i agenda ACLI arwain at y Grŵp yn colli perthnasedd fel cyflogwr cyfrifol, gan arwain at drosiant staff uwch.	Mae trefniadau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu cynigwyr ac agweddau perfformiad yn cael eu hystyried wrth gaffael nwyddau a gwasanaethau fel rhan o unrhyw gaffael neu werthuso cyfleoedd cyllido newydd.	Rydym yn parhau i fonitro'r amgylchedd macro-economaidd ac yn ystyried yr effeithiau ar ein cwsmeriaid a'n model gweithredu. Mae'r risg hon yn parhau i gael ei lliniaru gan ein dull gweithredu rhagweithiol o reoli portffolio a'n parodrwydd i gymryd safbwyt pragmatig a chlaf gyda'n cwsmeriaid, er enghraift trwy ddarparu goddefgarwch mewn perthynas ag ad-daliadau benthyciad lle bo hynny'n briodol.
Byddai methu â nodi, cefnogi a hyrwyddo cymwysterau ACLI busnesau portffolio yn arwain at golli cyfleoedd rheoli cronfeydd yn y dyfodol.	Mae'r adolygiad blynnyddol o gydymffurfiaid y Grŵp â Chod Llywodraethu Corfforaethol y DU yn cael ei adolygu gan y Bwrdd ac mae'n nodi meysydd i'w gwella.	Adroddwyd yn eang bod mesurau cymorth busnes mewn ymateb i achos Covid-19 wedi arwain at gynnydd mewn gweithgaredd twyllodrus. Rydym o'r farn bod ein prosesau yn effeithiol ac yn addas at y diben, ond nid ydym yn hunanfodlon. Mae ein systemau'n cael eu hadolygu'n barhaus ac rydym yn gweithredu i fynd i'r afael ag unrhyw feysydd i'w gwella. Lle rydym yn amau neu'n nodi achosion o dwyll, mae ein hymateb yn ddigon cadarn.
Mae agweddau mewnol ar y risg hon yn cynnwys:	<ul style="list-style-type: none"> Cadernid gweithredol y Grŵp yr effeithir arno gan ddigwyddiadau tywydd garw. Methu â chofleidio newidiadau i arferion gwaith ar ôl COVID; goblygiadau posibl ar gyfer trostant staff, torri rheolau cydymffurfio. Peidio â gwireddu arbedion cost posibl. Niweidio enw da o fethu ag alinio polisiau a gweithdrefnau â'r "normal newydd" ôl-COVID. 	Mae newid yn yr hinsawdd wedi'i gydnabod eleni fel prif risg fel rhan o'n risg Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu. Rydym yn cydnabod bod ansicrwydd dros y gorwel amser y bydd peryglon hinsawdd yn digwydd a'r ffordd y byddant yn amlyu eu hunain. Gallai meysydd risg allweddol gynnwys risgiau corfforol (digwyddiadau yn ymwneud â'r hinsawdd a'r tywydd) a / neu risgiau i fusnesau sefydledig sy'n deillio o dechnoleg aflonyddgar wrth i'r DU drosglwyddo i economi carbon isel. Byddwn yn parhau i fonitro'r risg hon, gan ei hintegreiddio i fframwaith rheoli risg presennol y Grŵp a sicrhau bod rheolaethau digonal yn cael eu hymgorffori.
Methu â dangos ymrwymiad y Bwrdd i agenda ACLI, e.e. trwy ymgysylltu â'r gweithlu.	Sgôr ôl-reoll: Sylweddol	Mae Covid-19 wedi cyflymu newid mewn technoleg ar draws y diwydiant gwasanaethau ariannol wrth iddo ymateb i arferion gwaith newydd ac anghenion cwsmeriaid sy'n esblygu. Rydym wedi gweld hyn gyda'n rhaglen ddigideiddio ein hunain yn ystod y flwyddyn. Mae defnyddio technolegau newydd a'u cyflwyno yn barhaus i'r Cwmwl yn newid proffil risg y Grŵp, gan gynnwys mwy o risgiau data a dibyniaeth ar drydydd partition a'u systemau a'u prosesau. Mae mabwysiadu ffyrdd newydd o weithio a thechnolegau yn llwyddiannus yn hanfodol wrth yrru gwelliannau cynhyrchiant a chynnal ansawdd. Yn ystod y flwyddyn rydym wedi adolygu ein prosesau rheoli prosiect ac wedi gwneud rhai gwelliannau i'r ffordd yr ydym yn rheoli ein risgiau prosiect. Rydym yn parhau i asesu ein gofynion sgiliau ac yn cyflawni'r anghenion hyn trwy gyfuniad o reciwtio, hyfforddiant ac adnoddau allanol.
Maes risg: STRATEGOL Goddefgarwch risg: Isel Sgôr cyn-reoli: Uchel		

Risgiau esblygol

Yn ogystal â'n prif risgiau, rydym hefyd yn monitro risgiau sy'n dod i'r amlwg ac yn esblygu sydd â'r potensial i gael effaith sylweddol ar weithgareddau a pherfformiad y Grŵp.

Mae Covid-19 yn parhau i effeithio ar y DU ac nid yw maint llawn yr effeithiau economaidd i'w gweld eto. Mae'n amlwg y bydd yr amserlenni sy'n gysylltiedig gyda llacio mesurau pellhau cymdeithasol yn cael effaith ddwys ar hyd y dirywiad a maint a chyflymder adferiad economaidd a byddant yn allweddol i oroesiad llawer o fusnesau, yn anad dim yn y sectorau teithio a lletygarwch. Yn ei dro, bydd goblygiadau canlyniadol i iechyd portffolio benthyciadau'r Banc Datblygu, lefelau'r ddarpariaeth ar gyfer dyledion drwg ac amheus a gwerth teg buddsodiadau ecwiti.

Rydym yn parhau i fonitro'r amgylchedd macro-economaidd ac yn ystyried yr effeithiau ar ein cwsmeriaid a'n model gweithredu. Mae'r risg hon yn parhau i gael ei lliniaru gan ein dull gweithredu rhagweithiol o reoli portffolio a'n parodrwydd i gymryd safbwyt pragmatig a chlaf gyda'n cwsmeriaid, er enghraift trwy ddarparu goddefgarwch mewn perthynas ag ad-daliadau benthyciad lle bo hynny'n briodol.

Adroddwyd yn eang bod mesurau cymorth busnes mewn ymateb i achos Covid-19 wedi arwain at gynnydd mewn gweithgaredd twyllodrus. Rydym o'r farn bod ein prosesau yn effeithiol ac yn addas at y diben, ond nid ydym yn hunanfodlon. Mae ein systemau'n cael eu hadolygu'n barhaus ac rydym yn gweithredu i fynd i'r afael ag unrhyw feysydd i'w gwella. Lle rydym yn amau neu'n nodi achosion o dwyll, mae ein hymateb yn ddigon cadarn.

Mae newid yn yr hinsawdd wedi'i gydnabod eleni fel prif risg fel rhan o'n risg Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu. Rydym yn cydnabod bod ansicrwydd dros y gorwel amser y bydd peryglon hinsawdd yn digwydd a'r ffordd y byddant yn amlyu eu hunain. Gallai meysydd risg allweddol gynnwys risgiau corfforol (digwyddiadau yn ymwneud â'r hinsawdd a'r tywydd) a / neu risgiau i fusnesau sefydledig sy'n deillio o dechnoleg aflonyddgar wrth i'r DU drosglwyddo i economi carbon isel. Byddwn yn parhau i fonitro'r risg hon, gan ei hintegreiddio i fframwaith rheoli risg presennol y Grŵp a sicrhau bod rheolaethau digonal yn cael eu hymgorffori.

Mae Covid-19 wedi cyflymu newid mewn technoleg ar draws y diwydiant gwasanaethau ariannol wrth iddo ymateb i arferion gwaith newydd ac anghenion cwsmeriaid sy'n esblygu. Rydym wedi gweld hyn gyda'n rhaglen ddigideiddio ein hunain yn ystod y flwyddyn. Mae defnyddio technolegau newydd a'u cyflwyno yn barhaus i'r Cwmwl yn newid proffil risg y Grŵp, gan gynnwys mwy o risgiau data a dibyniaeth ar drydydd partition a'u systemau a'u prosesau. Mae mabwysiadu ffyrdd newydd o weithio a thechnolegau yn llwyddiannus yn hanfodol wrth yrru gwelliannau cynhyrchiant a chynnal ansawdd. Yn ystod y flwyddyn rydym wedi adolygu ein prosesau rheoli prosiect ac wedi gwneud rhai gwelliannau i'r ffordd yr ydym yn rheoli ein risgiau prosiect. Rydym yn parhau i asesu ein gofynion sgiliau ac yn cyflawni'r anghenion hyn trwy gyfuniad o reciwtio, hyfforddiant ac adnoddau allanol.

Profi sensitfrwydd

Yn y flwyddyn ariannol derbyniodd y Banc Datblygu £535.6m o gyllid ac mae ganddo gronfeydd wrth gefn sy'n ddigonol i gwmpasu'r lefelau buddsodiadau a ragwelir i fusnesau yng Nghymru am y 3 blynedd i ddod yn seiliedig ar y cyfraddau buddsoddi blynnyddol cyfredol a'r gweithgaredd buddsoddi a ragwelir. Mae £185m o'r arian a dderbyniwyd yn ymwneud â'r cynllun Cymorth i Brynu - Cymru, sydd bellach â digon o arian i gyflawni'r ymrwymiadau a ragwelir tan 2023.

Mae cyllid y Banc Datblygu ar ffurf benthyciadau tymor hir ar gyfradd llog sero neu ecwiti cyhoeddus gan Llywodraeth Cymru neu grant gan Gronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop. Yn unol â hynny, mae'r Bwrdd o'r farn bod digon o gyfalafr a hylifed ar gael i ateb y galw a osodir arno wrth barhau i weithredu o fewn ei oddefgarwch risg.

Fframwaith sicrydd

Y Fframwaith Sicrydd yw'r modd y mae'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn monitro ac yn gwerthuso effeithiolrwydd systemau rheolaeth fewnol. Ceir sicrydd gan ddefnyddio'r model "Tair llinell amddiffyn".

LLINELLAU MODEL AMDDIFFYFN

Llinell amddiffyn gyntaf

Ceir sicrwydd yn uniongyrchol gan berchnogion risg bod y rheolaethau lliniaru a fwriadwyd i reoli'r risgau y mae ganddynt gyfrifoldeb amdanyst yn ddigonol

ac yn gweithredu'n effeithiol. Gall hyn ddeillio o'r adolygiad chwarterol o'r gofestr risg a Datganiadau Sicrwydd blynnyddol gan berchnogion risg.

Ail linell yr amddiffyniad

Sicrwydd sy'n deillio o'r adolygiad o weithrediad, addaswydd ac effeithiolwydd rheolaethau gan weithiwr Grŵp heblaw percheneg y risg a thu allan i adran percheneg 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.

Trydedd llinell yr amddiffyniad

Sicrwydd annibynnol o'r system gyffredinol o reolaeth fewnol a fframwaith risg a llywodraethu sy'n deillio o ganfyddiadau adolygiadau a gynhalwyd gan archwiliwr mewnol annibynnol y Grŵp.

Ar ddechrau pob blwyddyn ariannol cytunir ar gwmpas y gwaith gyda'r archwiliwr mewnol, gan roi manylion y meisydd busnes sydd i'w hadolygu ac amseriad a hyd arfaethedig pob adolygiad. Allbw'n pob adolygiad yw adroddiad i'r Pwyllgor Archwilio a Risg sy'n manylu ar gwmpas y gwaith a wnaed, enghrefftiau lle mae rheolaethau'n gweithredu'n ddibynadwy a meisydd 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 gritigol, 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 o isel, canolig, uchel neu gritigol yn dibynnu ar nifer a blaenoriaeth yr argymhellion sy'n codi.

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

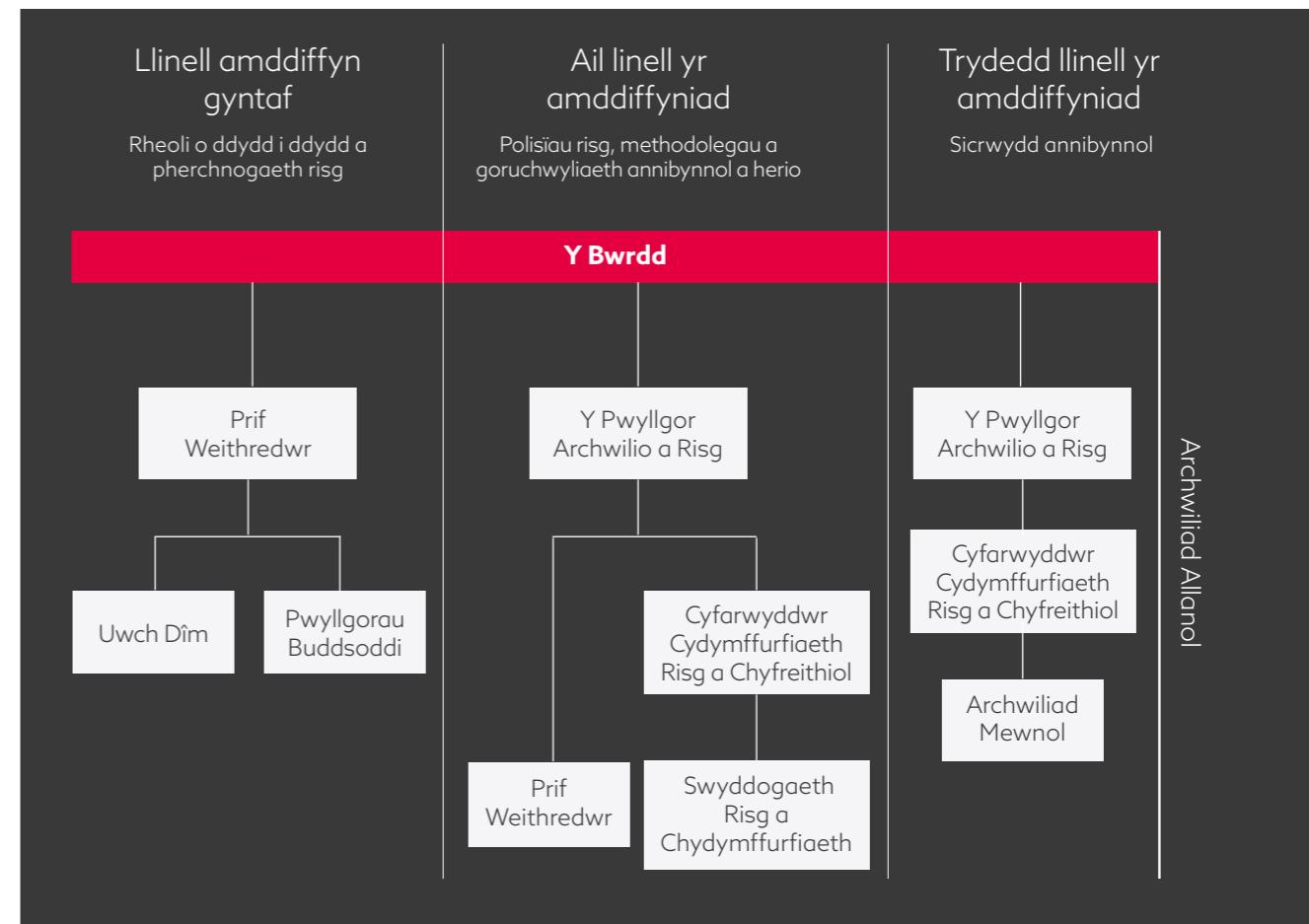
Mae ein harchwilwyr mewnol annibynnol wedi cyflawni'r cynllun archwilio mewnol ac wedi categoriiddio prosesau rheoli risg a rheoli'r Grŵp fel rhai "Yn gyffredinol fodhaol gyda rhai gwelliannau yn ofynnol."

Mae archwiliwr 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 meisydd pryer i'r Pwyllgor Archwilio a Risg ac fe'u dilynir mewn archwiliadau dilynol.

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

Yn ystod y flwyddyn, archwiliwyd cyflawniad y Grŵp o Gronfa Busnes Cymru gan Dîm Archwilio Cronfeydd Ewropeaidd (TACE) gan arwain at farn diodol mewn perthynas â'r trefniadau rheoli a gweithredol cyffredinol sydd ar waith ar gyfer Cronfa Busnes Cymru.



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

1. Bod gan y Bwrdd atebolwydd a chyfrifoldeb cyffredinol am reoli risg yn y Banc.
2. Bod y 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. Y 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.

Cymeradwywyd gan y Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol

Neil McGuinness

Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol
22 Medi 2021

LLYWODRAETHU

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

ADRAN LLYWODRAETHU

Yn yr adran hon o'r adroddiad blynnyddol, rydym yn egluro sut mae'r fframwaith llywodraethu a rheoli risg yn cefnogi'r gwaith o gyflawni amcanion y Grŵp.

Yn benodol rydym yn datgelu sut mae'r Banc Datblygu yn cael ei reoli er budd ei gyfranddaliwr a rhanddeiliaid eraill, rôl a chyfansoddiaid y Bwrdd a'i amrywiol bwyllogorau a'r risgau y mae'r Grŵp yn agored iddynt a sut y cānt eu rheoli. Mae'r prosesau llywodraethu hyn hefyd

yn sicrhau bod adroddiad blynnyddol a datganiadau ariannol y Banc Datblygu, o'i gymryd yn ei gyfanrwydd, 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	Proffilio Aelodau'r Bwrdd a'u profiad ac mae'n cynnwys amryw o ddatgeliadau perfformiad statudol sy'n ofynnol o dan Ddeddf Cwmniâu S417 2006. Mae hefyd yn rhestru cyfrifoldebau Cyfarwyddwyr wrth baratoi'r adroddiad blynnyddol a'r datganiadau ariannol.
Datganiad Llywodraethu Corfforaethol	Yn datgelu fframwaith llywodraethu'r Grŵp, rôl a chyfrifoldeb y Bwrdd Cyfarwyddwyr ac yn cynnwys adroddiadau blynnyddol tri phwylgor y Bwrdd - Enwebiadau, Archwilio a Risg a Chydnabyddiaeth. Mae hefyd yn cofnodi presenoldeb y Bwrdd/Pwylgor a gwybodaeth weithredol arall.
Datganiad Rheoli Risg a Rheolaeth Fewnol (wedi'i gynnwys yn yr Adroddiad Strategol)	Mae'r adran hon yn manylu ar y risgau y mae'r Banc Datblygu yn agored iddynt a sut y cānt eu lliniaru. Mae'n disgrifio rolau'r Bwrdd, y rheolwyr a'r staff, y fframwaith rheoli risg, diwylliant risg a goddefgarwch, y prif risgau, a'r fframwaith sicrhau risg.

ADRODDIAD Y CYFARWYDDWYR

Mae'r Cyfarwyddwyr yn cyflwyno eu hadroddiad blynnyddol ynghyd â'r datganiadau ariannol archwiliadig ac adroddiad yr archwilydd annibynol ar gyfer Banc Datblygu Cymru ccc am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2021.

1. Mae'r wybodaeth ganlynol sy'n ofynnol o dan Ddeddf Cwmniâu 2006 i'w gweld yn adrannau canlynol yr adroddiad blynnyddol; mae prif weithgaredd y Grŵp yn cael ei wneud yng Nghymru a Gogledd Ddwyrain a Gogledd Orllewin Lloegr.
2. Mae manylion amcanion y Grŵp, datblygiadau yn y dyfodol a digwyddiadau arwyddocaol ers dyddiad y fantolen wedi'u cynnwys yn yr adroddiad Strategol;
3. Mae datgeliadau rheoli risg y Grŵp wedi'u nodi yn yr Adroddiad Strategol ar dudalenau 72-83.
4. Rhoddir gwybodaeth am y defnydd o offerynnau ariannol gan y Grŵp yn Nodyn 19 i'r datganiadau ariannol.
5. Trafodir strwythur cyfalaf y Grŵp yn Nodyn 20 i'r datganiadau ariannol.

	Swydd	Dyddiad y penodiad cychwynnol	Dyddiad dod i ben y penodiad cychwynnol	Dyddiad y daw'r ailbenodiad i rym	Dyddiad dod i ben yr ailbenodiad
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	Med 2020	Aws 2023
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	Ebr 2018	d/b	d/b	d/b
Robert Lamb	Cyfarwyddwr anweithredol	Ebr 2021	Ebr 2024	d/b	d/b
Kate Methuen-Ley	Cyfarwyddwr anweithredol	Ebr 2021	Ebr 2024	d/b	d/b

Difidendau

Nid yw'r Cyfarwyddwyr yn argymhell talu difidend (2020: £6m)

Cyfarwyddwyr

Yn ystod y flwyddyn gwasanaethodd yr unigolion a ganlyn fel Cyfarwyddwyr. Penodwyd dau gyfarwyddwr newydd o 6 Ebrill 2021. Nodir y rheolau ar gyfer penodi a symud Cyfarwyddwyr yn y Datganiad Llywodraethu Corfforaethol sydd ar dudalen 95.

BYWGRAFFIADAU CYFARWYDDWYR

Gareth Bullock

Cadeirydd



Yn ogystal â bod yn gadeirydd Bwrdd Banc Datblygu Cymru, ar hyn o bryd mae Gareth yn dal nifer o rolau cyfarwyddiethol anweithredol ac uwch rolau cynghori.

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 ynghyd â chadeirio Rheoli Risg ac Asedau Arbennig.

Mae ganddo brofiad swyddogaethol a rhwngwladol eang, ar ôl bod yn Benrhain Bancio Corfforaethol yn Hong Kong, Prif Weithredwr ar Africa, Prif Swyddog Gwybodaeth y Grŵp a Phennaeth Strategaeth. Mae ganddo hefyd brofiad sylweddol o fwrdd diwydiannol a manwerthu yn y DU a Tsieina.

Mae hefyd wedi dal nifer o swyddi bwrdd, ymhlieth pethau eraill, Informa PLC, 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.



Iraj Amiri

Cyfarwyddwr Anweithredol a Chadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg

Mae Iraj Amiri yn arloeswr ym maes llywodraethu a sicrwydd, gan gyfuno 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 a Risg Banc Datblygu Cymru.

Trwy gydol ei yrfa mae wedi gweithio'n agos gyda sefydliadau bancio a chwmniâu buddsoddi mawr ym Mhrydain ac Ewrop. 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 goruchwyliau rheolaeth dros £18bn o fuddsoddiadau.

Datblygodd y llinell gwasanaeth risg menter ar gyfer Deloitte, lle'r oedd yn bartner, gan fynd â'r uned o'i dechreuadau cynnar i dîm o dros 600 o'r gweithlu. Mae gan Iraj brofiad helaeth o weithio ar lefel bwrdd ac ymddiriedolwr.

Mae'n un o ymddiriedolwyr yr Ymddiriedolaeth Arbedion Cyflogaeth Genedlaethol (a adwaenir yn gryno fel NEST). Mae Iraj yn arbenigwr ac yn awdurdod byd-eang cydnabyddedig ar swyddogaethau archwilio a sicrhau mewnol, ac yn siaradwr rheolaidd mewn cynadleddau archwilio mewnol.

Mae o hefyd yn gyfarwyddwr anweithredol ar Aon UK Limited a'r Coventry Building Society. Ar gyfer y ddau fusnes, mae o'n cadeirio eu Pwyllgor Archwilio ac mae o'n aelod o'u Pwyllgor Risg.

Giles Thorley

Prif Weithredwr



Cyn ymuno â Banc Datblygu Cymru, roedd Giles yn bartner yn y cwmni ecwiti preifat TDR Capital LLP gan ganolbwntio ar weithgareddau tarddiad bargen. Cyn hyn treuliodd naw mlynedd gyda Punch Taverns plc - y flwyddyn gyntaf fel cadeirydd, ac yna fel prif weithredwr yn dilyn CCC y busnes.

Cyn hynni, 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 wedi dal rolau cyfarwyddwr anweithredol gydag Esporta, Ducati SpA, Tragus Holdings, TUI Travel plc, Incopro Ltd a Matthew Clark Wholesale Ltd. Mae Giles ar hyn o bryd yn Gadeirydd ZipWorld plc. Mae hefyd yn gweithredu fel ymgynghorydd / buddsoddw尔 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 baryfreithiwr ym 1990. Mae'n aelod o Gyngor Bar Cymru a Lloegr.



Huw Morgan

Cyfarwyddwr Anweithredol (Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol)

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

Mae'n 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'r busnes ActiveQuote Ltd. sy'n seiliedig yng Nghaerdydd.

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

Mae Huw hefyd yn cefnogi Prifysgolion Aberystrwyth a Chaerdydd; y cyntaf fel aelod o'r Bwrdd Cynghori ar Ddatblygu, a'r olaf ar y Bwrdd Cynghori Diwydannol.

BYWGRAFFIADAU CYFARWYDDWYR (PARHAD)

Roger Jeynes

Cyfarwyddwr anweithredol



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

Roedd gyrra gynnar Roger yn cynnwys nifer o rolau technegol, marchnata a rheoli cyffredinol yn IBM, EMC a Pyramid Technology yn y DU, yr Eidal ac UDA. Rhwng 1997 a 2006 roedd yn brif weithredwr ar Interregnum plc, banc masnachwyr technoleg.

Yn y rôl hon, rheolodd y defnydd o gyfalaf buddsoddi sylwedol i ystod eang o gwmniau cam cynnar a rhestrwyd ar y Farchnad Fuddsoddi Amgen (a adwaenir yn gryno fel ALM), a gwasanaethodd ar fyrrdau mwy na dwsin o gwmniau mewn fuddsoddi a sawl ymddiriedolaeth menter cyfala (YMC).

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

Margaret Llewellyn OBE

Cyfarwyddwr anweithredol a Chadeirydd y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol



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

Yn ystod gyrfa 30 mlynedd Margaret fe'i gwelwyd yn gweithredu llinell cludo cynwysyddion, terfynellau porthladdoedd a ffylod cludo 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 wedi dal nifer o swyddi uwch ym maes cludo, trafnidiaeth a logisteg.

Mae'n gymrawd o'r Sefydliad Siartredig Logisteg a Thrafnidiaeth ac yn gyn-Gymraes y Flwyddyn.

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

Ar hyn o bryd mae Margaret yn aelod o Fwrdd Parth Menter Dyfrffordd y Ddau Gleddau ac yn Aelod o Baner Adolygu Rheilffordd Williams ar ran yr Adran Drafnidiaeth. Yn 2021, daeth Margaret hefyd yn gyfarwyddwr ar Peel Ports Holdings (Cl) Ltd, sy'n rhan o'r Peel Port Group Ltd.

David Staziker

Prif Swyddog Ariannol



Mae David yn arwain timau cyllid mewnol a TGCh Banc Datblygu Cymru.

Ymunodd â'r cwmni yn 2002 a daliodd nifer o rolau rheoli ar ochr buddsodiadau'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 Sefydliad y Cyfrifwyr Siartredig yng Nghymru a Lloegr ac mae ganddo hefyd eu cymhwyster cyllid corfforaethol.

Mae David hefyd yn aelod o'n pwylgor buddsoddi ac yn allanol mae'n Gyfarwyddwr Anweithredol ar y Pobl Group ac mae'n Gadeirydd eu Pwyllgor Buddsoddi.

Carol Bell

Cyfarwyddwr Anweithredol a Chadeirydd y Pwyllgor Buddsoddi



Yn ddiwydiannwr ac ariannwr profiadol, cychwynnodd Carol ei gyrra yn y diwydiant olew a nwy cyn symud i faes bancio lle'r oedd ganddi swyddi uwch yn Credit Suisse First Boston, JP Morgan a Chase Manhattan Bank.

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

Rhys Jones

Cyfarwyddwr anweithredol



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

Rhys yw cyd-sylfaenydd a Phrif Swyddog Masnachol SportPursuit, manwerthwr ar-lein ar gyfer aelodau'n unig, sy'n canolbwytio ar chwaraeon ac mae ganddynt 8 miliwn o aelodau ledled y DU ac Ewrop.

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

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

Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwyr

Dylid darllen y canlynol ar y cyd â chyfrifoldebau'r archwilydd a nodir yn eu hadroddiad ar dudalen 116. Mae'r Cyfarwyddwyr yn gyfrifol am barato'i'r adroddiad blynnyddol a'r datganiadau ariannol yn unol â'r gyfraith a'r rheoliadau cymwys.

Mae cyfraith cwmnïau yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyfarwyddwyr barato'i'r datganiadau ariannol ar gyfer pob blwyddyn ariannol. O dan y gyfraith honno mae'n ofynnol i'r Cyfarwyddwyr barato'i'r datganiadau ariannol yn unol â Safonau Cyfrifydd Rhngwladol (IASs) yn unol â gofynion Ddedf Cwmnïau 2006 a Safonau Adrodd Ariannol Rhngwladol (a adwaenir yn gryno fel yr IFRS) fel y'u cyhoeddwyd gan y Bwrdd Safonau Cyfrifydd Rhngwladol. Mae'r Cyfarwyddwyr hefyd wedi dewis parato'i datganiadau ariannol y rhiant-gwmni yn unol â Fframwaith Datgelu Gostyngedig Safon Adrodd Ariannol 101. O dan gyfraith cwmnïau rhaid i'r Cyfarwyddwyr beidio â chymeradwyo'r datganiadau ariannol oni bai eu bod yn fodlon eu bod yn rhoi golwg wrth a theg o sefyllfa'r Grŵp a'r Cwmni ac o elw neu golled y Grŵp am y flwyddyn honno.

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

- Ddewis a chymhwysol polisiau cyfrifyddu yn gywir;
- Cyflwyno gwybodaeth, gan gynnwys polisiau cyfrifydu, mewn modd sy'n darparu gwybodaeth berthnasol, ddibynadwy, gymharol a dealladwy;
- Darparu datgeliadau ychwanegol pan nad yw cydymffurfio 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 barato'i datganiadau ariannol y rhiant Gwmni, mae'n ofynnol i'r Cyfarwyddwyr:

- Ddewis polisiau cyfrifyddu addas ac yna eu cymhwysol y gysol;
- Gwneud dyfarniadau ac amcangyfrifon cyfrifyddu sy'n rhesymol ac yn ddarbodol;
- Nodi a ddilynwyd Fframwaith Datgelu Llai Safon Adrodd Ariannol 101, yn amodol ar unrhyw ymadawiadau berthnasol a ddatgelwyd ac a eglur yn y datganiadau ariannol; a
- Pharato'i'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 digonol 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'r Ddeddf Cwmnïau 2006. Maent hefyd yn gyfrifol am ddiogelu asedau'r Grŵp a'r Cwmni ac felly am gymryd camau rhesymol i 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 dros barato'i datganiadau ariannol y rhiant-gwmni yn unol â Fframwaith Datgelu Gostyngedig Safon Adrodd Ariannol 101. O dan gyfraith cwmnïau rhaid i'r Cyfarwyddwyr beidio â chymeradwyo'r datganiadau ariannol oni bai eu bod yn fodlon eu bod yn rhoi golwg wrth a theg o sefyllfa'r Grŵp a'r Cwmni ac o elw neu golled y Grŵp am y flwyddyn honno.

Mae pob un o'r Cyfarwyddwyr, y mae eu henwau wedi'u rhestru ar dudalen 2 yr adroddiad blynnyddol a'r datganiadau ariannol, yn cadarnhau hyn hyd eithaf eu gwybodaeth:

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

Busnes gweithredol

Mae gan y Cyfarwyddwyr ddisgwyliaid 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 rhagolwg y Grŵp, a ystyriodd effaith pandemig Covid-19 a chanlyniadau parhaus Brexit, gan ddefnyddio'r wybodaeth sydd ar gael hyd at ddyddiad cyhoeddi'r Datganiadau ariannol hon.

Fel rhan o'r asesiad hwn, roedd y rhain yn ystyriaethau i'r 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;
- Y cyllid arall sydd 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;
- Rhagweld modelau ariannol 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 cronediad ar gyfer ei fusnes gwasanaethau;
- Gwytnwch gweithredol swyddogaethau hanfodol 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 a chanolbwytio 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 cyfrifyddu busnes gweithredol wrth barato'i'r Cwmni a Datganiadau Ariannol wedi'u Cadarnhau.

Datganiad hyfwedd tymor hir

Gweinidogion Cymru sy'n berchen ar Fanc Datblygu Cymru ccc ac mae ei barhad fel endid yn y pen draw yn ôl disgresiwn 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 ei le.

Mae'r Cyfarwyddwyr wedi seilio eu hasesiad o hyfwedd ar gynllun corfforaethol tymor hir y Grŵp, sy'n cael ei ddiweddu a'i gymeradwyo'n flynyddol gan y Bwrdd. I fod yn fusnes hyfwy, dylai fod 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 hyfwedd.

Ystyrir mai cyfnod o dair blynnydd yw'r cyfnod hyfwedd mwyaf priodol gan mai hwn yw'r cyfnod hiraf y mae'r Bwrdd o'r farn y gall ffurfio barn resymol o'r amgylchedd gwleidyddol a macro-economaidd tebygol a'r ysgogwyr allweddol cysylltiedig mewn perfformiad busnes ac mae'n unol ag arferiad y farchnad.

Disgrifir sefyllfa 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 rhagolwg ariannol pum mlynedd ar gyfer y busnes gwasanaethau. Nid yw'r rhagolwg hwn yn cynnwys unrhyw ragdybiaethau ynghylch cronfeydd newydd ac felly mae'r Grŵp yn defnyddio tair blyndedd yn ei ddiweddu'r flynyddol ac mae'n seiliedig ar incwm a threuliau ar gyfer cronfeydd presennol yn unig. Cynhaliwyd yr un broses asesu ag a nodwyd uchod ar gyfer busnes gweithredol, ond am y cyfnod hyfwedd tymor hir y Grŵp yn ymneud â'r tebygolwydd 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 gafodd ei greu 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 blynnydd a bod ei fusnes gwasanaethau yn aros mewn gwarged cronus trwy gydol y cyfnod hwn.

Yn seiliedig ar y senarios hyn, mae gan y Cyfarwyddwyr ddisgwyliaid rhesymol y bydd y Grŵp yn parhau i weithredu ac yn cyflawni ei rwymedigaethau wrth iddynt ddod yn ddyledus dros y cyfnod o dair blynnydd a ystyriwyd.

Cyfrifoldeb corfforaethol a chymdeithasol

Gellir gweld manylion polisiau, gweithgareddau a nodau'r Grŵp yn y maes hwn yn ein datganiad A172 ar dudalen 57.

Rhoddion gwleidyddol

Ni wnaeth y Grŵp unrhyw roddion gwleidyddol yn ystod 2021 (2020: £dim).

Rhoddion a lletygarwch

Ni wnaed unrhyw roddion gan y Grŵp. Roedd gwerth cronus rhoddion a lletygarwch a dderbyniwyd gan staff yn llai na £20,000 yn ystod 2021 (2020 yn llai na £20,000).

Taliadau diswyddo

Roedd y taliadau diswyddo cronus a wnaed yn ystod y flwyddyn gan y Grŵp yn llai na £300,000 (2020 llai na £300,000).

Colledion benthiyiadau / colledion gwaredu yn sgil datgelu

Gwnaeth y Grŵp £2,890,192 o ddileadau benthiyiadau ac ecwiti a gafodd eu cymeradwyo gan y Grŵp o dan ei ddirprwyaethau yn ystod y flwyddyn (2020 cymeradwywyd £10,021,820 gan y Cyfranddaliwr dros ddirprwyaethau'r Grŵp).

Cydnabyddiaeth ariannol Cyfarwyddwyr

Datgelir manylion cydnabyddiaeth ariannol y Cyfarwyddwyr yn Nodyn 7 y datganiadau ariannol.

Indemniadau cyfarwyddwyr

Mae'r Cwmni wedi gwneud darpariaethau indemniad trydydd parti cymwys er budd holl Cyfarwyddwyr y Cwmni a'i is-gwmniâu. Roedd y rhain mewn grym yn ystod y flwyddyn ariannol ac yn parhau mewn grym ar ddyddiad cymeradwyo'r datganiadau ariannol.

Datganiad o ddatgelu gwybodaeth i'r archwilydd

Cyn belled ag y mae pob Cyfarwyddwr yn ymwybodol 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 wedi sefydlu bod yr archwilydd yn ymwybodol o'r wybodaeth honno.

Archwiliwr

Yn y Cyfarfod Cyffredinol Blynnyddol ar 29 Medi 2020 pasiwyd penderfyniad i ailbenodi Deloitte fel archwilydd am y flwyddyn i ddod. Yn y Cyfarfod Cyffredinol Blynnyddol ar 23 Medi 2021 cynigir y dylid ailbenodi Deloitte fel archwilydd hyd nes y daw proses gaffael gwasanaethau archwilio allanol i ben yn ystod hydref 2021.

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

Judi Oates

Judi Oates

Ysgrifennydd y Cwmni
22 Medi 2021

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 20/21, gofynnodd y Bwrdd yn benodol am a derbyniodd adroddiad manwl gan y Cyfarwyddwr Risg, Cyfreithiol a Chydymffurfiaeth yn ymwnus â graddau cydymffurfiad 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 cydymffurfiad, 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 er mwyn cydymffurfio.

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 arfer effeithiol gan y Bwrdd.

Ar wahân i'r rhai a nodir yn yr adroddiad blynnyddol hwn, nid yw'r Bwrdd yn ymwybodol o unrhyw wyriadau oddi wrth agweddau berthnasol y Cod yn y cyfnod er 1 Ebrill 2020 i'r graddau y mae'n berthnasol i Fanc Datblygu Cymru ccc.

Ar gyfer Banc Datblygu Cymru, mae llywodraethu corfforaethol da yn ymwnus â sicrhau bod y Grŵp yn cyd-fynd ag amcanion ei gyfrannodoliwr ac y bydd gweithredu'r strategaeth a fabwysiadwyd yn sicrhau bod y Grŵp yn gynaliadwy ac yn gallu ail-fuddsoddi'r enillion o'i gronfeydd, sydd ochr yn ochr â chronfeydd a buddsoddwyr newydd eraill, yn galluogi'r Grwp 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 gylch gorchwyl 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 cydbwyssedd 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 ddibenion y Cod. Mae gan Weinidogion Cymru'r hawl i benodi Sylwedd i fynychu cyfarfodydd y Bwrdd fel eu cynrychiolydd.

Adolygodd y Bwrdd yr amserlen o faterion a neilltuwyd ar gyfer y Bwrdd ym mis Chwefror 2021 fel rhan o ymarfer diweddar ar gyfer y ddogfen fframwaith gyda Gweinidogion Cymru. Bydd y rhain yn cael eu hadolygu eto yn ddiweddarach yn 2021, ar ôl Etholiad y Senedd ar 6 Mai 2021, pan dderbynir y Llythyr Cylch Gorchwyl gan Lywodraeth Cymru. Mae'r materion a neilltuwyd ar gyfer y Bwrdd yn cynnwys strategaeth, strwythur a chyfalaf y cwmni, adroddiadau a rheolaethau ariannol, rheoli risg a rheolaethau mewnol, aelodaeth y Bwrdd a phenodiadau eraill, cydnabyddiaeth ariannol, dirprwyo awdurdod, llywodraethu corfforaethol, dileu dyledion drwg, penodi cynghorwyr proffesiynol, ymgylchiadau ac yswiriant.

Mae ein cyfarwyddwyr anweithredol yn craffu ar berfformiad y rheolwyr mewn cyfarfod lle cytunwyd ar yr amcanion. Mae'r Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol yn gyfrifol am osod lefelau priodol o gydnabyddiaeth i gyfarwyddwyr gweithredol a staff mewn ymgynghoriad â Gweinidogion Cymru. Eglurir hyn ymhellach yn yr ar y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol ar dudalen 102.

Rôl a chyfrifoldeb Bwrdd Cyfarwyddwyr y Cwmni (parhad)

Mae'r Cadeirydd yn gyfrifol am arwain y Bwrdd a'i drafodaethau ac am annog trafodaeth a her 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 gyllid cyhoeddus mae'n ofynnol i'r Banc gydymffurfio â'r egwyddorion a nodir 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 cyllid cyhoeddus.

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

Cynhalwyd yr ymarfer i werthuso perfformiad y Cadeirydd trwy gyfrwng holiadur. Trafodwyd y canlyniadau ymhliith y cyfarwyddwyr anweithredol dan arweiniad y UCA a'u cyfleo i'r Cadeirydd.

Penodi a diswyddo Cyfarwyddwyr y Cwmni

Mae'r Ddogfen Fframwaith yn darparu bod yn rhaid hysbysu penodiad y Cadeirydd a'r Prif Weithredwr ac aelodau eraill o'r Bwrdd i Gyfarwyddwr Cyffredinol adran noddi'r Grŵp, sef yr Economi, Sgiliau ac Adnoddau Naturiol ar hyn o bryd.

Yn ystod y cyfnod fe ail benodwyd Carol Bell am dymor o dair blynnydd gan ddechrau ym mis Medi 2020 ar y ddealltwriaeth mai hwn fydd y tymor olaf.

Gellir gweld bywgraffiadau llawn holl aelodau'r Bwrdd yn: developmentbank.wales/cy/amdanom-ni/pobl-thimau.

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

Ethol ac ailethol Cyfarwyddwr Blynnyddol

Yng Nghyfarfod Cyffredinol Blynnyddol 2020, ail-etholwyd Carol Bell yn unol â gofynion yr Erthyglau Cymdeithas.

Gwybodaeth am y Bwrdd

Rhoddir diweddarriadau i bob Cyfarwyddwr ar ddatblygiadau llywodraethu corfforaethol, newidiadau deddfwriaethol a rheoliadol, a gwybodaeth berthnasol am y diwydiant a thechnegol. Mae'r Bwrdd yn cael y wybodaeth briodol 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 penderfyniadau cadarn ac effeithiol o fewn strwythur y Grŵp, yn benodol pwyllgorau Archwilio a Risg, Cydnabyddiaeth Ariannol ac Enwebu. Mae'r Bwrdd wedi cymeradwyo cylch gorchwyl ar gyfer pob pwyllgor.

ADRODDIAD 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 llywodraethu, rheoli risg a threfniadau rheoli.

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 angenheidol ar gyfer y rôl. Mae'n gyfrifydd â chymwysterau 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 yn yndydnt. Gellir gweld bywgraffiadau aelodau'r Pwyllgor ar dudalennau 88-91 sy'n rhoi mwy o fanylion am eu sgiliau a'u cefndir.

Cyfarfu'r Pwyllgor Archwilio a Risg bum gwaith yn ystod 20/21. Fe'i mynychi gan Brif Weithredwr Banc Datblygu Cymru ccc, y Prif Swyddog Ariannol a'r Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol, yngyd â'r archwiliwr mewnol ac allanol, ac arsylwr o Lywodraeth Cymru. Mae gan yr archwiliwr 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 chwythu'r chwiban y Grŵp. Mae Cadeirydd y Pwyllgor yn gweithredu fel pwyt cyswllt os yw'r pryder chwythu'r chwiban yn ymneud â'r Uwch Dîm Rheoli. Mae'r Pwyllgor yn adrodd i'r Bwrdd ar ei weithgareddau ac yn gwneud argymhellion i'r Bwrdd, y mae pob un ohonynt wedi'i dderbyn yn ystod y flwyddyn.

Mae'r Pwyllgor yn darparu adroddiad blynnyddol 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.

Mae dyletswyddau a chyfrifoldebau allweddol y Pwyllgor Archwilio a Risg wedi'u nodi isod:

Adroddiad / Datganiad	Pwrpas
Adrodd ariannol	<ul style="list-style-type: none"> Monitro uniondeb y datganiadau ariannol ac adolygu polisiau cyfrifyddu critigol. Asesu a herio, lle bo angen, amcangyfrifon a dyfarniadau cyfrifyddu gan reolwyr wrth barato'i'r datganiadau ariannol. Ystyried a herio'r busnes gweithredol a'r asesiad hyfywedd tymor hir a baratowyd gan y rheolwyr. Adolygu a monitro unrhyw addasiadau sylwedol sy'n codi o'r archwiliad allanol. Adolygu'r adroddiad blynnyddol a'r datganiadau ariannol ac adroddiadau ariannol eraill Cyngori'r Bwrdd yngylch a yw'n deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy, o'i gymryd yn ei gyfanwydd.
Archwiliad allanol	<ul style="list-style-type: none"> Goruchwylion berthynas gydal' archwilydd allanol, gan gynnwys cydnabyddiaeth, telerau ymgysylltu ac ystyried effeithiolrwydd, annibyniaeth a gwrrhrychedd. Cytuno ar y polisi ar gyfer darparu gwasanaethau heblaw gwasanaethau archwilio. Herio a chytuno ar y cynllun archwilio allanol. Gwneud argymhellion i'r Bwrdd yngylch ailbenodi a diswyddo'r archwilydd allanol. Adolygu canfyddiadau archwilio ac ystyried ymatebion rheolwyr i unrhyw ganfyddiad neu argymhellion.
Rheolaethau mewnol a risg	<ul style="list-style-type: none"> Goruchwylion trefniadau rheolwyr ar gyfer sicrhau digonolrwydd ac effeithiolrwydd rheolaethau mewnol, adrodd ar reolaethau ariannol a rheoli risg a dull gweithredu rheolaeth tuag at mynd i'r afael â gwendidau rheoli. Adolygu a chymeradwyo'r rheolaeth fewnol, rheoli risg a datganiadau sicrwydd eraill yn yr adroddiad blynnyddol.
Cywirdeb gan gynnwys chwythu'r chwiban	<ul style="list-style-type: none"> Adolygu'r trefniadau chwythu'r chwiban a derbyn adroddiadau ar achosion o chwythu'r chwiban. Adolygu'r gofrestr a'r trefniadau Rhoddion a Lletygarwch
Archwilio mewnol	<ul style="list-style-type: none"> Cymeradwyo'r drefn o ddethol a dewis a phenodi archwiliwyr mewnol. Cymeradwyo'r cynllun gwaith blynnyddol 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 mynchu pob cyfarfod ac yn cael yr wybodaeth ddiweddaraf am bob agwedd ar waith y Pwyllgor. Cyflwynir adroddiad blynnyddol i Bwyllgor Llywodraethu Corfforaethol Llywodraeth Cymru sy'n nodi manylion gwaith y Pwyllgor ac yn rhoi sicrwydd yngylch 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 am y Datganiad Ariannol

Wrth gyflawni ei 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 arswylwadau'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 2021, a nodir isod. Mae'r mwyafir o'r materion hyn yn gylchol ac felly'n cael eu hystyried gan y Pwyllgor Archwilio a Risg yn barhaus ac mae effaith pandemig Covid-19 yn ffactor arall i'w ystyried ar gyfer pob mater. Wedi i reolwyr ymchwilio i'r driniaeth gyfrifyddu briodol ar gyfer ei fenthyciadau CBBCC a chyllid Llywodraeth Cymru mewn perthynas â hynny, nododd y rheolwyr fod angen triniaeth debyg ar gyfer pob benthyriad sero'r cant gan Llywodraeth Cymru. Mae'r ail ddatganiad hwn yn fater arwyddocaol newydd a fydd yn effeithio ar symiau'r flwyddyn gyfredol a'r flwyddyn flaenorol yn y datganiadau ariannol. Gweler y sylwadau isod am fanylion.

Prisio portffolio benthyciadau Cymorth i Brynu - Cymru

Bu'r Pwyllgor yn ystyried ac yn herio'r rhagdybiaethau allweddol a gymhwyswyd gan reolwyr wrth gyfrifo gwerth teg y 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, y cyfnod dal 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 disgwyliedig) o dan IFRS 9

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

Bu'r Pwyllgor yn ystyried ac yn herio'r ddarpariaeth amhariad sydd wedi'i chydhabod yn y datganiadau ariannol a'r sail ar gyfer cyfrifo'r colledion credyd disgwyliedig o dan IFRS 9. Roedd hyn yn cynnwys y camau sydd a wneolo rhagdybiaethau y dull ar gyfer penu cynnydd sylwedol mewn risg credyd a chymhwyso dyfarniad rheolwyr mewn perthynas â darpariaethau penodol. Adolygodd y Pwyllgor hefyd briodoldeb data marchnad sy'n edrych i'r dyfodol a ddefnyddir i gyfrifo tebygolrwydd diofyn yn ogystal â thueddiadau hanesyddol a ddefnyddir i gyfrifo'r amlygiad a'r rhagosodiad a'r golled a roddir yn ddiofyn. 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 a'r dyfarniadau a gymhwyswyd gan y Rheolwyr yn briodol. Nodir y datgeliadau sy'n ymwnaed â'r ddarpariaeth amhariad yn Nodiadau 2,4,ac 14 i'r datganiadau ariannol.

Benthyciadau llog sero'r cant Llywodraeth Cymru

Mae £896m (2020 £484m) o gyllid a dderbyniodd Banc Datblygu Cymru gan Lywodraeth Cymru i fuddsoddi mewn busnesau yng Nghymru wedi bod ar ffurf benthyciadau llog sero'r cant gyda tharged ad-dalu rhwng 47.5% a 100% o'r benthyciad gwereddol a dderbyniwyd.

Yn hanesyddol, mae'r benthyciadau hyn wedi'u cydnabod ar werth cychwynnol y trafodiad heb unrhyw dâl llog wedi'i gofnodi trwy'r datganiad incwm. Roedd nodyn datgelu yn y datganiadau ariannol a oedd yn dangos gwerth cyfredol y benthyciadau pe byddent wedi cael eu disgowntio ar gyfradd llog ar y farchnad. Wrth ystyried y driniaeth gyfrifyddu sy'n ofynnol ar gyfer benthyciadau CBBCC (gweler isod), ailystyriodd Banc Datblygu Cymru ei ddull o ymdrin a'r holl fenthyciadau a dderbyniwyd gan Lywodraeth Cymru a phenderfynodd gymhwysio triniaeth gyfrifyddu debyg ar gyfer y rhain. Trafodir y driniaeth a'r effaith yn y flwyddyn gyfredol a'r flwyddyn flaenorol yn llawn yn Nodyn 25.

Bu'r Pwyllgor yn ystyried ac yn herio'r dyfarniadau allweddol a gymhwyswyd gan reolwyr wrth bennu'r driniaeth gyfrifyddu gywir a'r rhagdybiaethau wrth gyfrifo'r gwerth teg cychwynnol a'r taliadau llog tybiannol, a oedd yn cynnwys adolygu cyfraddau hanesyddol a chyfredol y farchnad ar gyfer benthyciadau o'r fath a gyhoeddwyd gan lywodraeth y DU. Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y driniaeth gyfrifyddu wedi'i diweddu fel y nodwyd yn Nodyn 25 yn briodol. Nododd y Pwyllgor ei bod yn bwysig bod darllenyydd y cyfrifon yn deall effaith y newid i'r driniaeth flaenorol a'r driniaeth gyfredol yn y Datganiad Incwm wedi'i Gadarnhau a'r Fantolen ac adroddir ar y dadansoddiad hwn yn natganiad y PSA ar dudalen 71.

Cynllun Benthyciad Busnes Covid-19 Cymru ("CBBCC")

Ym mis Ebrill 2020, mewn ymateb i gyfnod clo pandemig Covid-19 yn y DU, lansiodd Banc Datblygu Cymru gynnllun benthyciad gostyngedig (o dan y fframwaith Cymorth Gwladwriaethol dros dro) i fusnesau yng Nghymru bontio'r bwlc cyllido tra bod y Cynllun Benthyciad Ymyrryd Ar Draws Busnes Covid-19 mwy ("CBYB") a'r Cynllun Benthyciad Bownsio Nôl ("CBBN") yn cael eu rhoi ar waith gan Lywodraeth y DU a benthycwyr sector preifat.

Derbyniwyd cyllid grant tybiannol gan y Banc Datblygu fel rhan o'r cyllid o £92m ar gyfer CBBC a dderbyniwyd gan Lywodraeth Cymru a gafwyd gan y Banc Datblygu ac a basiwyd ymlaen wedyn i'w gwsmeriaid. Gweler Nodyn 2 - Incwm / cost Grant Arall am fanylion.

Adolygodd y Pwyllgor ddyfarniad y rheolwyr yngylch y driniaeth gyfrifyddu ar gyfer y benthyciadau CBBCC a gyhoeddwyd a benthyciad llog sero'r cant £92m LIC yn ogystal â'r rhagdybiaethau yngylch eu gwerthoedd teg cychwynnol a chyfraddau llog y farchnad. Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y driniaeth gyfrifyddu a chyfradd llog y farchnad a gymhwysir yn briodol.

Busnes gweithredol

Ystyriodd y Pwyllgor Archwilio a Risg 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 2022, 12 mis ar ôl llofnodi'r adroddiad Blynnyddol a'r datganiadau ariannol ar gyfer y flwyddyn a daeth i ben 31 Mawrth 2021. Ystyriodd yr asesiad sefyllfa gyfalaif 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 dudalen 93 yn adroddiad y Cyfarwyddwyr. Roedd y Pwyllgor yn fodlon bod digon o arian buddsoddi ar gael i ateb y rhagolygon am y galw am fuddsoddiadau hyd at 30 Medi 2022 ac nad oes unrhyw broblemau perfformiad gydag unrhyw un o gontactau rheoli cronfa'r Grŵp. Roedd y Pwyllgor hefyd yn fodlon y byddai digon o warged yn cael ei gynhyrchu gan y busnes gwasanaethau a chyfalaif gweithio cysylltiedig i dalu'r holl gostau gweithredu hyd at 30 Medi 2022. Argymhellodd y Pwyllgor Archwilio a Risg y dylai'r Bwrdd gefnogi'r casgliad ei bod yn parhau i fod yn briodol i barato'i'r ariannol datganiadau ar 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 refeniw

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

Rheolau cyllido Ewropeaidd

Ariennir yr ail gronfa fwyaf a weithredir gan y Grŵp yn rhannol gan Gronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop ac mae ganddi feini prawf penodol ar gyfer cymhwysedd buddsoddiadau. Gofynnodd y Pwyllgor am sicrwydd gan reolwyr bod yr holl fuddsoddiadau a wneir yn cwrdd â'r meinu 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 IFRS 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 (CEPCM) Rhwngwladol ac yn fodlon eu bod wedi'u cymhwysos i'w briodol. Nodir y datgeliadau sy'n ymwnaed â'r addasiad gwerth teg yn Nodiadau 13 a 19 i'r datganiadau ariannol.

Buddsoddiad yng Nghronfa Buddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru ("CBGBC")

Adolygodd y Pwyllgor y broses o gyflwyno gwerth teg CBGBC o'i safle archwiliadig ar ddiwedd y flwyddyn ar 31 Rhagfyr 2020 i 31 Mawrth 2021. Adolygodd a heriodd y Pwyllgor sut roedd y Rheolwyr wedi defnyddio'r Canllawiau Rhwngwladol ar gyfer Ecwiti Preifat a Chyfalaf Menter (CRhEPCM) ac roedd yn fodlon eu bod wedi'u cymhwysos i'w 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 blynnyddol a'r datganiadau ariannol

Cyfarfu'r Pwyllgor Archwilio a Risg ar 21 Gorffennaf 2021 i gynnal adolygiad manwl o ddrafft o'r adroddiad blynnyddol a datganiadau ariannol, cyn i'r drafft terfynol gael ei gyflwyno i'r Bwrdd ar 23 Gorffennaf 2021. Yn dilyn y trafodaethau hyn, cynghorodd y Pwyllgor y Bwrdd bod yr adroddiad blynnyddol a'r datganiadau ariannol, a gymerir yn eu cyfanrwydd, yn deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy ond nododd fod rhywfaint o waith archwilio yn weddill. Cytunodd y Bwrdd i ddirprwyo i is-bwyllgor (yn cynnwys Cadeirydd y Bwrdd, Cadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg, y PW a'r PSA) gymeradwyaeth derfynol yr adroddiad blynnyddol a datganiadau ariannol ar y ddarpariaeth nad oedd unrhyw newidiadau sylweddol iddynt cylchredwyd y drafft i'r Bwrdd. Yn dilyn hynny, cyfarfu'r is-bwyllgor hwn ar 22 Medi 2021 a chymeradwyo fersiwn derfynol yr adroddiad blynnyddol a'r datganiadau ariannol ac ar ran y Bwrdd.

Archwiliad Allanol

Mae gan yr archwilydd allanol a'r Grŵp ill dau gamau diogelu i sicrhau annibyniaeth a gwrttrychedd yr archwiliad allanol. Mae gan y Grŵp bolisi i sicrhau bod y gwasanaethau heblaw archwiliadau a ddarperir gan yr archwilywr allanol yn briodol. Mae'r polisi'n nodi natur y gwaith y gall yr archwilydd allanol ei wneud gydag unrhyw aseiniadau sydd â ffioedd uwchlawn 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 2021 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 archwilywr allanol bob blwyddyn. Yn 2021 ni chodwyd unrhyw faterion arwyddocaol ac ystyriwyd bod eu perfformiad yn fodhaol.

Mae gan y Grŵp bolisi o dendro'r archwiliad allanol bob pum mlynedd. Cynhalwyd ymarfer caffael manwl yn ystod blwyddyn ariannol 2016, ac fe ail benodwyd y perigloriaid, Deloitte. O ganlyniad i bandemig Covid-19, estynnwyd y flwyddyn tendro archwilio allanol un flwyddyn. Bydd ymarfer caffael newydd yn cael ei gynnal yn ystod Hydref 2021.

Archwiliad mewnol

Yn ystod 2018, yn dilyn ymarfer caffael llwyddiannus, penodwyd PricewaterhouseCoopers fel ein harchwilwyr mewnol annibynol i gynnal ein swyddogaeth archwilio fewnol. Mae'r penodiad tan ddiwedd Mehefin 2022, gydag opsiwn i dorri ar y trydydd pen-blwydd. Mae'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn adolygu'r Cynllun Archwilio Mewnol ac yn sicrhau bod gan yr archwilwyr 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 archwilwyr 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 blynnyddol i'r Pwyllgor Archwilio a Risg ar 21 Gorffennaf 2021 rhoddodd ein 'Archwilwyr Mewnol' farn "Yn gyffredinol fodhaol gyda rhoi gwellianau yn ofynnol" ynghylch ein trefniadau llywodraethu, rheolaeth risg a rheoli, gan nodi:

"Rydym yn fodlon bod digon o waith archwilio mewnol wedi'i wneud i ganiatáu i farn gael ei rhoi ynghyrch digonolrwydd ac effeithiolrwydd llywodraethu, rheolaeth risg a rheoli."

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 reoli fewnol.

Yn seiliedig ar yr archwaeth risg a'r cynllun archwilio mewnol y cytunwyd â chi, rydym wedi cwblhau ein rhaglen waith a chredwn fod prosesau llywodraethu, rheolaeth risg a rheoli digonol ac effeithiol i alluogi rheoli'r risgiau cysylltiedig, ac i gyflawni'r amcanion."

Cymeradwywyd gan Gadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg.



Iraj Amiri

Cadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg

ADRODDIAD Y PWYLLGOR CYDNABYDDIAETH

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

Rydym yn ymdrechu i fod yn agored, yn gynhwysol ac yn croesawu amrywiaeth, gan greu diwylliant lle mae gweithwyr yn teimlo eu bod yn cael eu parchu ac yn ddiogel. Ein huchelgais yw cael gweithlu sy'n wirioneddol gynrychioliadol o'r bobl yn ein rhanbarthau.

Rydym yn cydnabod bod llawer mwy i weithio na'r cyflog yn unig, a dyna pam rydym yn cynnig amgylchedd gweithle ac ystod gynhwysfawr o fuddion sydd â'r nod o ddarparu lle gwerth chweil a difyr i weithio, datblygu a thyfu.

Aelodaeth pwyllgorau a phresenoldeb

Mae Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol y Grŵp yn cynnwys tri chyfarwyddwr anweithredol:

Cadeirydd y Pwyllgor: Margaret Llewellyn OBE
Aelodaeth: Huw Morgan a Rhys Jones

Penodir y Pwyllgor gan Gadeirydd y Bwrdd a rhaid iddo gynnwys o leiaf ddaug ymddygiadaeth ariannol yn cael ei anweithredol.

Mae ein Prif Weithredwr, y Cyfarwyddwr Strategaeth ac AD fel arfer yn bresennol ac eithrio pan fydd eu cydnabyddiaeth ariannol eu hunain yn cael ei draffod.

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

Recriwtio ac iawndal

Er gwaethaf effeithiau'r pandemig, er mwyn cwrdd â'r llwyth gwaith cynyddol, rydym wedi reciriwtio 24 o ddechreuwyr newydd ac wedi ymgymryd â 25 o symudiadau a dyrchafiadau mewnl. Rydym wedi addasu ein prosesau cynwys ar-fwrdd i ddarparu ar gyfer reciriwtio gweithwyr sy'n gweithio amser llawn o'u cartref i ddechrau. Yr amser cyfartalog ar gyfer reciriwtio'n llwyddiannus yw 2.8 mis. Roedd dros 23% o gyfanswm y rhai a reciriwtiwyd yng Nghymru ar gyfer ein Pencadlys yn Wrecsam, gyda 42 o weithwyr wedi'u lleoli yno ar hyn o bryd, rydym ar y trywydd iawn i gwrrdd â strategaeth Traws Cymru i gyrraedd 51 erbyn 2021.

Mae ein cyflog a'n buddion yn cael eu meincnodi'n barhaus gyda chyfoedion yn y sector breifat, bydd blwyddyn olaf gwerthusiadau swyddi yn cael ei chynnal gan Mercer, gyda 34 rôl yn cael eu hadolygu. Unwaith y bydd y rhain wedi'u cwblhau, bydd pob swydd yn y Banc Datblygu wedi'i gwerthuso dros y tair blynedd diwethaf. Mae hyn yn sicrhau bod y cyflog ar draws Grŵp BDC yn dryloyw ac yn deg ac yn adlewyrchu'r diwydiant yr ydym yn gweithredu ynnyddo.

Er mwyn sicrhau cyflog teg, rydym wedi cynyddu'r band cyflog isaf i isafswm o £20,000 yn unol â Llywodraeth Cymru.

Cytunwyd ar gynllun cymhelliant newydd 'y Cynllun Cymhelliant Gohiriedig' (CCG) gyda Llywodraeth Cymru ar 7fed Awst 2019 a'i lansio ar gyfer y flwyddyn ariannol 20/21. Nod y CCG yw cymell llwyddiant tymor hwy'r portffolio buddsoddi a pherfformiad parhaus y Banc yn erbyn ei nodau strategol.

Mae Cyfarwyddwr Gweithredol a rhai cydweithwyr uwch eraill yn gymwys i gymryd rhan yn y CCG. Mae'r CCG yn gweithredu ar ffurf cyfres gylchol o dair blynedd. Gosodir amcanion ar ddechrau pob cylch ac adolygir cynydd ym flynyddol gan y Pwyllgor. Mae amcanion wedi'u gosod mewn dau categori: corfforaethol a phersonol. Mae'r pwysiad rhwng y categoriau hyn yn cael ei yrру gan rôl yr unigolyn yn ystod boblwyddyn yn y cylch 3 blynedd a gellir ei amrywio dros amser yn ôl disgrifiwn y Pwyllgor, gan ystyried gofynion y busnes, unrhyw ffactorau allanol perthnasol. Mae targedau corfforaethol yn ymneud â chyfnodau treigl tair blynedd ac yn gyffredinol byddant yn unol ag amcanion cynllun busnes y Banc. Telir dyfarniadau 10% ar ôl blwyddyn 1, 10% ar ôl blwyddyn 2 ac 80% ar ôl blwyddyn 3. Gwneir y taliad cyntaf am y cynllun i weithwyr ym mis Rhagfyr 2021.

Mae cap caeth ar uchafswm y cymhelliant (blynnyddol a'r CCG) y gall unrhyw unigolyn ei dderbyn: ni all cyfanswm y taliau a pherfformiad dros gyfnod o 3 blynedd fod yn fwy na 100% o gyflog cyfartalog blynnyddol y tair blynedd diwethaf. Bydd cost gyffredinol y cynllun wedi'i chynnwys yn y cylch gwaith cyflog y cytunwyd arno gyda Llywodraeth Cymru. Os daw cyflogaeth cyfranogwr o fewn y Grŵp i ben cyn talu'r wobr, mae'r cyfre i ddyfarnu fel arfer yn cael ei fforffedu ac yn dod i ben yn llawn, er bod eithriadu y gall y Pwyllgor gytuno arnynt ar gyfer cyfranogwyr sydd wedi'u categoriadd fel 'ymadawyr da'. Y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol sydd gan y disgrifiwn eithaf dros dalu unrhyw wobrwyon, gan ystyried ffactorau y mae'n eu hystyried yn berthnasol gan gynnwys perfformiad cyffredinol y Banc.

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwylgor

Ymhlieth y cyfrifoldebau allweddol mae:

- Llunio a chymeradwyo'r strategaeth a'r polisi ar gyfer tâl Cyfarwyddwyr y Grŵp, y tîm Rheoli Gweithredol a staff yn unol â'r Ddogfen Fframwaith
- Sicrhau bod aelodau'r tîm Rheoli Gweithredol yn cael cymhellion priodol i annog perfformiad gwell d'u gwobrwyd am gyfraniadau unigol i lwyddiant y sefydliad.
- Cymeradwyo strwythur y cynllun cymhelliant blynnyddol ac unrhyw daliadau o dan y cynllun hwn.
- Goruchwyliau cynlluniau pensiwn a gynigir gan y sefydliad.
- Goruchwyliau newidiadau mawr yn strwythurau buddion gweithwyr.

Rydym yn eiddo i weinidogion Cymru fel is-gwmni dan berchnogaeth Iwyr, yn gweithredu yn y sector gwasanaethau ariannol, rydym yn cydnabod bod ein gweithwyr yn hanfodol i'n gweithrediadau a heb eu gwybodaeth a'u harbenigedd ni allem gyflawni ein hamcanion yn llwyddiannus.

Hyfforddiant

Rydym am i'n gweithwyr gyflawni eu gwir botensial ac mae rhan fawr o'n cynnig yn ymrwymiad i ddatblygu sgiliau a gyrfaoed pawb sy'n gweithio gyda ni. Mae gennym amgylchedd o ddysgu parhaus. Rydym yn darparu hyfforddiant mewn nifer o ffyrdd gan gynnwys; hyfforddiant yn y gwaith; wyneb i wyneb; ar-lein; hyfforddi a mentor; cyrsiau addysg bellach ac uwch a thrwy gyfrwng diweddaradau dyddiol.

Rydym wedi datblygu llwybr gyrfa i gefnogi dilyniant ein gweithwyr. Yn dilyn lansiad llwyddiannus hwn, mae wyth o weithwyr wedi cael eu dyrchafu.

Lles

Mae cefnogi lles corfforol a meddyliol ein gweithwyr yn ganolog iddynt deimlo yn ymgysylltiedig a chyrraedd eu llawn botensial. Fel cyflogwr, rydym yn creu ac yn hyrwyddo amgylchedd gweithle sy'n cefnogi ac yn hyrwyddo iechyd corfforol, meddyliol a chymdeithasol cadarnhaol, ymddygiadau a gweithgareddau lles i'r holl weithwyr gyda gwell rhaglen lesiant. Mae gennym hefyd weithredwyr cymorth cyntaf iechyd meddwl yn Grŵp BDC.

Yn ystod y flwyddyn hon, mae absenoldeb salwch wedi gostwng o 2.8 diwrnod y flwyddyn i bob gweithiwr i 1.9 diwrnod - ymhell islaw cyfartaledd y DU, sef 5.8 diwrnod.

Datblygu'r busnes

Cyhoeddwyd strategaeth pobl a brand cyflogwr i helpu gyda reciriwtio a chadw doniau a nodi ein gwerthoedd a'n cynnig i'n gweithwyr. Yn 20/21, cyflwynwyd nifer o fentrau AD gyda'r nod o wella profiad gweithwyr, cael gwared ar y faich weinyddol wrth gynhyrchu adroddiadau a llenwi ffurflenni a lleihau faint o bapur a ddefnyddir.

Rydym wedi parhau i weithio'n agos gyda Chwarae Teg i gefnogi cydraddoldeb rhywiol. Eleni roeddem yn falch o gael ein henwebu yn y rownd derfynol ar gyfer Gwobr Cyflogwr Teg yng Ngwobrâu Womenspire 2020 Chwarae Teg yn ogystal â llwyddo i gael y Wobr Arian.

Covid-19

Mae'r pandemig wedi newid yn sylfaenol y ffordd yr ydym yn gweithio gyda'r holl weithwyr yn gweithio gartref ar hyn o bryd. Cododd hyn nid yn unig faterion sylweddol yn ystod y cyfnodau clo, ond mae hefyd yn codi heriau a chyfleoedd posibl wrth i ni drosglwyddo i'r ffordd newydd o weithio. Er mwyn cefnogi'r ffyrdd newydd o arferion gwaith, rydym wedi sefydlu gweithgor, gan gynnwys cynrychiolwyr o bob rhan o Grŵp BDC, i edrych ar 'weithio yn y dyfodol' a sut y gellir cyflawni hyn wrth gynnal ein hymrwymiad i gyflawni'r gwasanaeth gorau yn y maes'.

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 y flwyddyn ariannol 20/21, bu'r Pwyllgor yn trafod ac yn ystyried cynllunio olyniaeth ar gyfer aelodau'r Uwch Dîm Arweinyddiaeth, ailbenodi cyfarwyddwr Anweithredol presennol, yr angen posibl am gyfarwyddwyr anweithredol newydd, aelodaeth o Bwyllgorau'r Bwrdd, a chynnal 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 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 cydbwyssedd sgiliau, gwybodaeth, profiad ac amrywiaeth ar y Bwrdd.

PWYLLGORAU ERAILL

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 Gweithredol Gylch Gorchwyl sy'n nodi'r dyletswyddau a'r cyfrifoldebau priodol.

Presenoldeb ar y bwrdd a phwyllgorau

Mae'r tabl isod yn nodi presenoldeb Cyfarwyddwyr ers 1 Ebrill 2020 a fynychodd bob Bwrdd a Phwyllgor.

Gwerthusiad o'r 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 a hwylusir y gwerthusiad yn allanol bob trydedd flwyddyn. Cynhalwyd adolygiad mewnlol a'i gyflwyno yn ystod y flwyddyn dan arweiniad yr uwch gyfarwyddwr anweithredol annibynnol.

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

Gwrthdaro buddiannau

Mae gan bob Cyfarwyddwr dyletswydd o dan Ddeddf Cwmniâu 2006 i osgoi sefyllfa lle mae ganddyn nhw, neu yn lle y gallant fod â budd uniongyrchol neu anuniongyrchol sy'n gwrthdaro, neu a allai o bosibl wrthdaro â buddiannau'r Cwmni. Cred y Bwrdd y gall buddion allanol fod yn fuddiol i'r Weithrediaeth 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.

Aelod o'r bwrdd	Cyfarfodydd bwrdd	Y Pwyllgor Archwilio a Risg	Y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol	Y Pwyllgor Enwebu
Gareth Bullock	6/6	d/b	d/b	2/2
Giles Thorley	6/6	d/b	d/b	d/b
Huw Morgan	6/6	4/4	4/4	2/2
Iraj Amiri	6/6	4/4	d/b	2/2
Carol Bell	6/6*	d/b	d/b	2/2
Roger Jeynes	6/6	d/b	d/b	2/2
Margaret Llewellyn	6/6	4/4	4/4	2/2
Rhys Jones	6/6	d/b	2/2**	2/2
David Staziker	6/6	d/b	d/b	d/b

*presenoldeb rhannol yn y cyfarfod ar 26 Ionawr 2021

**wedi'i benodi ar y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol ym mis Hydref 2020

DATGANIADAU ARIANNOL

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 2021 and of the group's profit for the year then ended;
- the group financial statements have been properly prepared in accordance with international accounting standards in conformity with the requirements of the Companies Act 2006 and International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB);
- 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";
- 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 33.

The financial reporting framework that has been applied in their preparation is applicable law and international accounting standards in conformity with the requirements of the Companies Act 2006 and IFRSs as issued by the IASB.

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	The key audit matters that we identified in the current year were:
	<ul style="list-style-type: none"> Valuation of the Help to Buy-Wales portfolio; Valuation of the Financial Transaction Reserve (FTR) funding; Loan loss provisions; and Audit of regularity - Welsh Government funding.
Materiality	Within this report, key audit matters are identified as follows:
	! Newly identified ↑ Increased level of risk ↔ Similar level of risk ↓ Decreased level of risk
Scoping	The materiality that we used for the Group financial statements was £17.8m which was determined on the basis of 1% of total assets.
Significant changes in our approach	<p>Group audit scope accounted for more than 99% of the Group's net assets, 51% of Group's revenue and 64% of Group's profits before tax.</p> <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 year.</p> <p>We have identified the following additional key audit matter in the current year due to the level of judgement and complexity around its recognition in the financial statements;</p> <ul style="list-style-type: none"> Valuation of the Financial Transaction Reserve (FTR) funding <p>We determined that the following key audit matter included in the previous year are no longer key audit matter on the basis of level of judgment, estimation uncertainty and materiality to the financial statements:</p> <ul style="list-style-type: none"> Valuation of the equity investments

4. Conclusions relating to going concern

In auditing the financial statements, we have concluded that the directors' use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements is appropriate.

Our evaluation of the directors' assessment of the Group and parent company's ability to continue to adopt the going concern basis of accounting included:

- Challenging the accuracy of management's cash flow forecasts through recalculation of all material inputs;
- Assessing whether sufficient certainty exists in respect of the Welsh Government being unable to recall the funds from the group to evaluate whether the going concern basis remains appropriate;
- Assessing the business's nature and economic expectations of the market;
- Evaluating the operational resilience/disruption from COVID-19, through assessment of the mitigation procedures in place around service organisations and supplier risks; and
- Evaluating the appropriateness of the going concern disclosures about relevant events or conditions.

Based on the work we have performed, we have not identified any material uncertainties relating to events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on the Group and company's ability to continue as a going concern for a period of at least twelve months from when the financial statements are authorised for issue.

Our responsibilities and the responsibilities of the directors with respect to going concern are described in the relevant sections of this report.

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 year 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 £408m as at 31 March 2021 (2020: £346m).

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.

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 have obtained an understanding of the controls around review of key Help to Buy assumptions and inputs to be satisfactory.

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

We have challenged management on the appropriateness of the assumptions used within the model and referencing the assumptions to independent third party sources where available.

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.

We assessed management's repayment profile forecast to identify the possibility of a change in forecast repayments giving rise to a material misstatement in later periods.

We have evaluated the financial instruments disclosures 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 reasonable and within our acceptable range. However, we consider the assumptions around HPI to be closer to the prudent end of the range (specifically over years 1 and 2) but note that management's estimate is Wales specific which historically runs below the UK averages.

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

5. Key audit matters

5.2. Valuation of Financial Transaction Reserve (FTR) funding

Key audit matter description

The Group receives Financial Transaction Reserve ("FTR") monies from the Welsh Government to set up new funds, which has historically been recognised as a financial liability measured at the amount of cash received both on initial recognition and subsequently.

There is a risk the FTR liability is misclassified due to the complexity of the contractual relationship with the Welsh Government ("WG") and no clear standards under IFRS that fully captures the nature of the WG / DBW relationship and contractual terms within its defined scope.

Elements of the transaction are covered in part by IFRS 9 Financial Instruments, IAS 20 Accounting for Government Grants and IAS 8 Accounting Policies (alongside established market practice). The key judgement was to conclude on the necessary standard(s) to apply given the full contractual detail, nature of the relationship and full accounting framework. This dictates classification and measurement of the FTR monies, both initially and subsequently.

In relation to this key audit matter, following challenge from us, management determined that the accounting treatment adopted in prior years was incorrect and that it constituted a prior year error.

This key audit matter is included in the significant issues section of the Audit Committee Report on page 99. Management's associated accounting policies are detailed in Note 2. The financial impact of these loans is included in financial instruments, Note 19, to the Group accounts. Disclosure of the prior year restatement is included in Note 25 to the Group accounts.

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

We have understood the process and controls around the accounting considerations and subsequent valuation calculations.

We have assessed management's accounting papers and conclusions with respect to the prior year restatement.

We have evaluated the accounting considerations, considering the nature of the relationship between the Group and the Welsh Government and the contractual terms.

We have tested the mechanical calculation of the valuation model (for both March 2021 and March 2020).

We evaluated the reasonableness of critical assumptions (such as discount rate) applied in measuring the instruments, including consulting with a valuations specialist.

We have assessed the appropriateness of the disclosure of the accounting judgements, including any potential restatement of prior year comparatives.

Key observations

From our testing performed, we conclude that the accounting treatment applied to the classification of the Financial Transaction Reserve funding to be appropriate.

We agree that the remeasurement of prior year's Financial Transaction Reserve funding due to the classification accounting treatment applied, results in a material impact, and therefore is required to be treated as a prior year adjustment.

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 2021 were £38.8m (2020: £35.5m).

In response to the Covid-19 pandemic, the Welsh Government (WG) introduced the Covid Wales Business Loan Scheme (CWBLS). Funds have been invested for the first time during the current year, and due to the 12 month initial repayment holiday following the point of origination, these loans have not made any contractual repayments within the FY21 period. Furthermore, loans under £100k are not required to submit management information to the Group, and hence there is very limited information on which to base the risk grade assessment.

Management makes judgements about the CWBLS fund based on the performance of similar funds i.e. Micro, alongside the Equifax alerts (or absence thereof) and post year-end information gathered, noting that this is largely providing negative assurance over the accuracy of the staging allocation. We have challenged management's assessment that assets still held at the CWBLS grade as of 31 March 2021 (i.e. unable to be allocated to grade A-E), are recognised in the appropriate stage.

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 99. The key accounting policies relating to loan loss provisions are included in Note 2. 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, the monitoring of investments and recognition of loan loss provisions. We have obtained an understanding of the investment monitoring and provisioning cycle.

We have evaluated the methodology of the loan loss provisioning methodology in accordance with IFRS 9.

For a sample of CWBLS graded loans, we have performed an assessment of financial performance including any applicable SICR triggers (i.e. Equifax alerts/restructures/missed post year-end payments/company searches). We have used this information to challenge the stage allocation made by DBW.

We have challenged the disclosures made in relation to the CWBLS fund and lack of sufficient information to risk grade all loans, to assess whether that the readers of the accounts are aware of the judgements made in relation to these loans.



Key observations

From our testing performed, we conclude that the staging of assets that relate to CWBLS loans and the disclosure in the Group accounts, including the approach adopted and the balances by stage, is appropriate.

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.

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. Given the pervasive nature of adherence to the operational guidelines, we tailor our Key audit matter to specifically focus on the allocation of funding to each investment in accordance with these guidelines.

This key audit matter is included in the significant issues section of the Audit Committee Report on page 100. The financial effect of this funding is included in Note 14 to the Group accounts.



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

Development Bank of Wales funds and identify the key criteria stipulating adherence to these guidelines. We have evaluated a sample of investments made in the year, independently verifying the industry and geographical location of the company. We have compared this against the criteria set out within the investment operating guidelines to ensure compliance.

We have evaluated the spending and gifts and hospitality register to ensure the expenditure in the current year is compliant with the articles and agreements set out by the Welsh Government.



Key observations

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

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

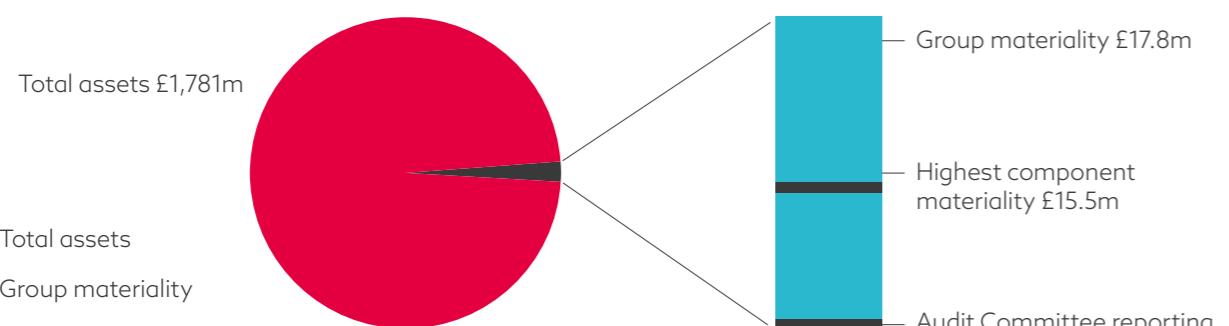
6. Our application of materiality

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	£17.8m (2020: £10.9m)	£0.4m (2020: £0.4m)
Basis for determining materiality	1% of total assets (2020: 1%)	5% of expenses (2020: 5%)
Rationale for the benchmark applied	<p>We determined materiality based upon the value of total assets at March 2021. 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, cash waiting to be invested along with the equity and loan investment portfolios represent key performance indicators to the Group.</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 financial statements	Parent company financial statements
Performance materiality	80% (2020: 80%) of group materiality	90% (2020: 90%) of parent company materiality
Basis and rationale for determining performance materiality	<p>In determining performance materiality, we considered the following factors:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>Following the emergence of the Covid-19 pandemic in 2020, the heightened engagement risk and levels of complexity and judgment inherent in the audit, we have set performance materiality (PM) at 80% of materiality for the Group audit only.</p> <p>In respect of the company, we note that the error rate in individual entities was below 10% of individual statutory materiality across the Group for the majority of entities. Therefore, we have concluded that a 10% error rate is to be set across the Development Bank of Wales group subsidiaries, with a 20% error rate for DBW Group financial statements.</p>	

6.3. Error reporting threshold

We agreed with the Audit Committee that we would report to the Committee all audit differences in excess of £0.8m (2020: £0.5m), 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 other information comprises the information included in the annual report other than the financial statements and our auditor's report thereon. The directors are responsible for the other information contained within the annual report.

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.

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 course of 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 this gives rise to a material misstatement in the financial statements themselves. 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 this regard.

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

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.

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.

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

Irregularities, including fraud, are instances of non-compliance with laws and regulations. We design procedures in line with our responsibilities, outlined above, to detect material misstatements in respect of irregularities, including fraud. The extent to which our procedures are capable of detecting irregularities, including fraud is detailed below.

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 Group'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 Group'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
- Loan loss provisions
- Classification and Valuation of FTR Funding

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 Group 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 Group's ability to operate or to avoid a material penalty. These included the Group's operating licence and compliance with key laws and regulations set by the Financial Conduct Authority.

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

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
- Loan loss provisions
- Classification and Valuation of FTR Funding

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.

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 this matter.

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
30 September 2021

Consolidated Income Statement
For the year ended 31 March 2021

	Note	2021	Restated* 2020
		£	£
Revenue	5	25,476,850	16,007,044
Operating expenses:			
Impairment of loans	6	342,704	(10,869,783)
Other administrative expenses		(24,531,058)	(21,673,758)
Total operating expenses		(24,188,354)	(32,543,541)
Other operating income:			
Release of ERDF grant income	5	23,228,255	29,545,664
Fair value gain/(loss) on shared equity assets		31,270,987	(27,682,924)
Fair value gain/(loss) on non-consolidated funds		282,834	(5,374,676)
Fair value gain/(loss) on financial assets		10,017,908	(27,460,351)
Realised gains from the disposal of shared equity assets	5	4,004,536	3,143,998
Realised (loss)/gain from the disposal of financial assets		(4,929,767)	749,335
Total other operating income/(expenditure)		63,874,753	(27,078,954)
Operating profit/(loss)	6	65,163,249	(43,615,451)
Interest receivable	8	1,225,563	2,925,494
Finance costs	9	(6,482,114)	(5,006,308)
(Loss)/gain on amounts owed to principal shareholder held at fair value	19	(35,275,523)	24,538,926
Profit/(loss) before taxation		24,631,175	(21,157,339)
Tax	10	-	-
Profit/(loss) for the financial year		24,631,175	(21,157,339)
Profit/(loss) attributable to equity shareholders		23,621,094	(21,200,784)
Profit attributable to non-controlling interest	20	1,010,081	43,445
Profit/(loss) for the financial year		24,631,175	(21,157,339)

*Certain amounts shown here do not correspond to the 2020 financial statements and reflect adjustments detailed in Notes 1 and 25.

Consolidated statement of comprehensive income
For the year ended 31 March 2021

	Note	2021	Restated* 2020
		£	£
Profit/(loss) for the financial year		24,631,175	(21,157,339)
Actuarial gain/(loss) on defined benefit pension schemes	17	510,000	(670,000)
Other comprehensive income/(expenditure) for the year net of tax		510,000	(670,000)
Total comprehensive income/(expenditure) for the year		25,141,175	(21,827,339)
Total comprehensive income/(expenditure) attributable to equity shareholder		24,131,094	(21,870,784)
Total comprehensive income attributable to non-controlling interest	20	1,010,081	43,445
Total comprehensive income/(expenditure) for the year		25,141,175	(21,827,339)

*Certain amounts shown here do not correspond to the 2020 financial statements and reflect adjustments detailed in Notes 1 and 25.

Consolidated statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2021

	Note	Public equity	Share capital	Capital reserve	Retained Profit	Non-Controlling Interest	Total
		£	£	£	£	£	£
Balance at 1 April 2019 as reported		117,151,017	12,500	10,100	23,205,078	2,972,983	143,351,678
Restatement	1, 25	99,834,707	-	-	1,358,636	-	101,193,343
Balance at 1 April 2019 restated		216,985,724	12,500	10,100	24,563,714	2,972,983	244,545,021
(Loss)/profit for the financial year		-	-	-	(21,200,784)	43,445	(21,157,339)
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)
Increase in public equity	1, 25	14,230,960	-	-	-	-	14,230,960
Sub Total		14,230,960	-	-	(21,870,784)	(186,641)	(7,826,465)
Balance at 31 March 2020 restated		231,216,684	12,500	10,100	2,692,930	2,786,342	236,718,556
Profit for the financial year		-	-	-	23,621,094	1,010,081	24,631,175
Actuarial gain on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	510,000	-	510,000
Non-controlling interest capital contribution	20	-	-	-	-	300,000	300,000
Non-controlling interest distribution	20	-	-	-	-	(843,913)	(843,913)
Increase in public equity		85,270,968	-	-	-	-	85,270,968
Sub Total		85,270,968	-	-	24,131,094	466,168	109,868,230
Balance at 31 March 2020		316,487,652	12,500	10,100	26,824,024	3,252,510	346,586,786

Consolidated balance sheet

As at 31 March 2021

	Note	31 March 2021	Restated* 31 March 2020	Restated* 1 April 2019
		£	£	£
Non-current assets:				
Intangibles	11	1,866,841	363,781	173,660
Property, plant and equipment	12	3,541,056	4,182,132	517,086
Financial assets at fair value	13	511,607,863	432,268,380	436,492,837
Trade and other receivables	14	208,370,171	102,636,250	73,624,779
		725,385,931	539,450,543	510,808,362
Current assets:				
Trade and other receivables	14	39,845,148	22,892,001	23,702,952
Cash and cash equivalents	15	1,016,053,931	589,130,541	477,641,068
		1,055,899,079	612,022,542	501,344,020
Total assets		1,781,285,010	1,151,473,085	1,012,152,382
Current liabilities:				
Trade and other payables	16	(45,574,375)	(42,358,092)	(38,682,370)
Deferred income	18	(8,899,379)	(15,304,196)	(8,867,203)
Lease liabilities	21	(320,142)	(417,532)	-
		(54,793,896)	(58,079,820)	(47,549,573)
Net current assets		1,001,105,183	553,942,722	453,794,447
Non current liabilities:				
Trade and other payables	16	(1,376,894,341)	(852,578,820)	(720,007,788)
Retirement benefit obligations	17	(180,000)	(840,000)	(50,000)
Lease liabilities	21	(2,829,987)	(3,255,889)	-
		(1,379,904,328)	(856,674,709)	(720,057,788)
Total liabilities		(1,434,698,224)	(914,754,529)	(767,607,361)
Net assets		346,586,786	236,718,556	244,545,021
Equity:				
Public equity		316,487,652	231,216,684	216,985,724
Share capital	20	12,500	12,500	12,500
Capital reserve		10,100	10,100	10,100
Retained profit		26,824,024	2,692,930	24,563,714
Non-controlling interest	20	3,252,510	2,786,342	2,972,983
Total equity		346,586,786	236,718,556	244,545,021

*Certain amounts shown here do not correspond to the 2020 financial statements and reflect adjustments detailed in Notes 1 and 25.

The financial statements of Development Bank of Wales plc, registered number 04055414, were approved by the Board of Directors on 22 September 2021.

Signed on its behalf by:



Giles Thorley
Director

Consolidated cash flow statement

For the year ended 31 March 2021

	Note	2021	Restated* 2020
		£	£
Net cash outflow from operating activities	22	(119,486,705)	(95,427,303)
Investing activities:			
Interest received		1,225,563	2,925,494
Purchases of fixed assets and investments		(1,654,404)	(410,848)
Net cash received from investing activities		(428,841)	2,514,646
Financing activities:			
Finance costs		(6,482,114)	(5,006,308)
Capital paid on lease liabilities		(523,292)	(409,124)
Non-controlling interest capital contribution		300,000	489,914
Non-controlling interest distribution		(843,913)	(720,000)
Cash received in relation to deferred income		16,823,438	35,982,657
FTR Funding received		537,564,817	174,064,991
Net cash received from financing activities		546,838,936	204,402,130
Net increase in cash and cash equivalents		426,923,390	111,489,473
Cash and cash equivalents at beginning of year		589,130,541	477,641,068
Cash and cash equivalents at end of year		1,016,053,931	589,130,541

*Certain amounts shown here do not correspond to the 2020 financial statements and reflect adjustments detailed in Notes 1 and 25.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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 2021 have been prepared and approved by the Directors in accordance with international accounting standards in conformity with the requirements of the Companies Act 2006 and International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

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 93. The principal accounting policies adopted have been applied consistently to all of the years presented, unless otherwise stated.

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

Restatement of Prior Year

Management identified a prior period adjustment during the year resulting in a restatement of the comparative period in the current year financial statements as detailed in Note 25.

New and Revised IFRS Standards in Issue But Not Yet Effective

At the date of authorisation of these financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

IFRS 10 and IAS 28 (amendments)	Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture
Amendments to IAS 1	Classification of Liabilities as Current or Non-current
Amendments to IFRS 3	Reference to the Conceptual Framework
Amendments to IAS 37	Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract
Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle	Amendments to IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 16 Leases

The directors do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Group in future periods.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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 29 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

Property relates to Right of Use assets and is discussed in more detail in the Leasing accounting policy note on page 130.

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 joint 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 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 (FVTPL). 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.

Investments in associates are designated as at FVTPL.

Measurement of associates at FVTPL is consistent with the Group's documented Risk Management and Investment Strategy.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)

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.

Grants for the partial funding of investments which are received in advance of defrayment 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.

Other Grant Income

Notional grant income was received in relation to the Covid-19 Wales Business Loan Scheme where state aid was conferred to customers via interest rate subsidies on loans issued at below market rates. As the Group is committed to issue loans at below market rates, grant income is recognised in line with the grant expense incurred as described below.

Grant expense

Where loans are issued at below market rates the loan asset is initially recognised at fair value calculated using an appropriate market rate, the difference between the transaction value of the loans and their fair value are recognised immediately through the Consolidated Income Statement as a grant expense.

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.

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 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 the Consolidated Income Statement.

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

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 SPPI on the principal outstanding.

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 amortised cost of the asset. Interest recognised is taken as the calculated amount except for those assets deemed to be credit-impaired. 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 carrying value of the asset.

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 2021

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.

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.

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 assesses on a forward looking basis, the expected credit losses (ECL) associated with its debt instrument assets carried at amortised cost being Loans and advances to customers.

IFRS 9 outlines a three stage model for impairment based on changes in credit quality since initial recognition. At initial recognition, financial assets are categorised as 'stage 1' and an impairment provision is made for ECLs resulting from default events projected within the next 12 months (12-month ECL). Subsequently, financial assets are considered to be in 'stage 2' when their credit risk has increased significantly since initial recognition, at which point it is considered appropriate to recognise lifetime ECL. Financial assets are included in 'stage 3' when there is objective evidence that the asset is credit-impaired, with expected credit losses still calculated on a lifetime basis.

ECL's 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.

More information is provided in Note 4, including details on how instruments are grouped to assess the correct inputs for the ECL calculation.

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. Evidence of credit-impairment includes observable data about the performance of the borrower. The Group uses its portfolio risk grading system (grades A to E) to identify credit-impaired financial assets. Indicators of credit-impairment used by the Group are presented in the portfolio grade descriptors on page 136. Assets classified within grade D and E are considered to be credit-impaired.

It may not be possible to identify a single discrete 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. See page 128 for the Group's definition of default.

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 the Consolidated Income Statement. 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 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 contrast to this, no loss allowance is recognised for OCI financial assets at initial recognition because the deep discount already reflects the incurred credit losses.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Originated credit-impaired (OCI) (continued)

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 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 or 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 for further information.

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 significant unauthorised arrears.

Significant increase in credit risk (SICR)

The Group monitors all financial assets that are subject to impairment requirements to assess whether there has been SICR since initial recognition. If there has been SICR 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. 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.

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).

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 the Consolidated

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)

Income Statement.

Financial Instruments (continued)

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 the Consolidated Income Statement.

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 being recognised in the Consolidated Income Statement.

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.

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, 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.

Embedded Derivatives

Embedded derivatives will be separated from host contracts in accordance with IFRS 9, where a separate derivative is recorded it will be held at FVTPL.

Public Equity

The Welsh Ministers, acting through the Welsh Government, have from time to time provided funds for investment purposes. 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.

This non-repayable 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. Additional public equity arises where the Group receives loans from the Welsh Government at below market rates as described below.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)**Financial Instruments (continued)****Welsh Government Loans**

The Welsh Government has also provided funding to the Group via interest free loans, these loans are specific to each created with repayment levels linked to the performance of the fund.

Initial recognition

On initial recognition the financial liability is recognised at fair value, calculated in accordance with IFRS 13, with the difference between fair value and the transaction value (funds received) being treated as a capital contribution. In line with previous capital contributions we will include this in 'Public Equity' within equity on the Consolidated Balance Sheet.

As it is not possible to identify market transactions involving similar financial instruments and apply a market approach, the Group uses the income approach and a present value technique which uses the future cashflows associated with the loan discounted to give the present value of these cashflows and the fair value of the liability. The key inputs to this technique are the expected cashflows associated with the loan and the discount rate applied to those cashflows. See Note 3 for further information.

Subsequent treatment

Loans are held at amortised cost with a notional interest charge being recorded in each period to reflect the unwinding of the initial discount using the EIR of each loan.

In the event of a revision to expected repayments, the Group shall adjust the amortised cost of a financial liability to reflect the revised estimated contractual cash flows. The amortised cost of the financial liability will be recalculated as the present value of these cash flows using the original EIR of the loan, any adjustment will be recognised in the Consolidated Income Statement as income or expense.

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 right of use (ROU) asset 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 Balance Sheet.

The ROU asset is measured at the same value as the lease liability at the date of initial application adjusted for any prepayments and is depreciated over the period of the lease term. The ROU asset is included in Property, Plant and Equipment (see Note 12).

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.

Operating Profit

Operating profit is stated before net finance costs.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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 the Consolidated Statement of Comprehensive Income (SOCl), in which case it is recognised through SOCl.

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 in the Consolidated Balance Sheet, net of deferred tax where applicable, and any resulting actuarial gains and losses are recognised immediately in the Consolidated 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 Council administered 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 2021

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 seven 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 six of the FW Capital Limited managed funds, the directors note that while FW Capital in its role as fund manager and 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 £96.2m (2020 restated: £99.4m) available for offset against future taxable profits. A deferred tax asset has 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 £18.3m (2020 restated: £18.8m) being recognised before any potential liabilities are taken into account.

Welsh Government Loans

Under IFRS 9, financial instruments are initially to be recorded at fair value with adjustments for transaction costs in certain circumstances. As described in Note 2, the Group has received interest free loans from the Welsh Government where in some instances full repayment of the loan principal is not expected, as such the initial fair value of the liability recognised is not equal to the transaction value i.e. the loan principal.

IFRS 9 states that ordinarily the difference between the transaction value and the fair value should be recognised as an expense or reduction of income unless it qualifies for recognition as another type of asset however treatment of the below-market rate element of an intercompany loan is not directly addressed by IFRS 9. IAS 20 deals with government loans at a below-market rate of interest with the difference treated as a government grant however it does not address the situation where the government entity is a related party.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

3. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Welsh Government Loans (continued)

Whilst the loans provided by the Welsh Government are intended to support their policy objectives, Management's view with reference to the IASB's Conceptual Framework for Financial Reporting is that the substance of these transactions is that a subsidy has been given by a parent company to its subsidiary. This interest subsidy should be recognised as a component of equity in the subsidiary i.e. a capital contribution in the financial statements of the Group.

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.

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.

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. A number of observable inputs have been used in the calculation which results in a £31.3m gain (2020: £27.7m loss) on the fair value of the shared equity loan book. This calculation uses a number of judgemental assumptions, notably a forecast for future House Price Inflation (HPI) and a discount rate based on comparable housing bonds.

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 HM Land Registry as a key input to estimate movements in house prices between the origination of the loan and the measurement date. HPI forecast data for Wales has then been used to establish an annual HPI rate over 25 years.

The base case HPI forecast includes the expected impact of Covid-19 on house prices over the medium term. Sensitivity analysis on this input indicates a range of possible outcomes and highlights the sensitivity of this particular input on the calculation. The three following scenarios reflect the sensitivity of this input and specifically the impact of Covid-19 on HPI for the medium term outlook on house prices.

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 2021 financial statements. It forecasts a fall in house prices over the next two years followed by a gradual recovery in 2024. Key assumptions underpinning the forecast include the end of the stamp duty holiday and unsupportive economics factors: higher unemployment; a weak outlook for household incomes; no newsupport from the Bank of England; and high house prices relative to incomes. The fair value gain using this HPI forecast of £31.3m is shown in the 2021 financial statements.

Upside scenario

This scenario represents a blend of the more positive economic forecasts publicly available and projects positive house price inflation over the next four years, albeit at a lower rate than in recent years. Whilst the economic assumptions outlined above remain relevant the effect of them on the housing market is less severe. The overall fair value gain in this upside scenario is £70.6m.

Downside scenario

This scenario is at the bottom end of economic forecasts reviewed and shows a deeper fall in the HPI over the next two years followed by a third year of negative growth and house prices only returning to positive growth in 2025. This scenario assumes the economic assumptions outlined above having a more severe effect on the housing market than in our base case. The overall fair value gain in this downside scenario is £18.5m.

The following table shows the medium term HPI rates for each scenario. From 2026 onwards both the upside and downside scenarios assume the same long term annual growth rates as the base case.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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)

HPI Sensitivity Scenarios

HPI scenario	Medium term HPI forecast					Compound average HPI over 25 years	Overall Fair Value gain	Fair Value gain relative to base case
	2022	2023	2024	2025	2026			
Base case	-5.7%	-2.6%	1.4%	3.4%	3.1%	2.6%	31.3m	n/a
Upside scenario	1.0%	2.2%	2.7%	2.6%	3.1%	3.1%	70.6m	39.3m
Downside scenario	-6.0%	-3.0%	-1.5%	0.0%	3.1%	2.3%	18.5m	-12.8m

The impact of HPI growth on the valuation is also sensitive to changes in forecast disposal rates. A revision of the disposal curve this year to reflect actual customer behaviour to date has resulted in a steeper curve for this year's valuation and reflects management's view that customers are likely to repay the majority of their loans earlier than originally forecast. The effect of this change in isolation is significant. If this year's valuation used the prior year disposal forecast then the fair value gain would be £56.9m, £25.6m higher than the reported fair value gain.

The discount rate used of 1.7% (2020: 3.7%), which is based on a risk free rate (UK gilts) and the credit risk spread from comparable housing bonds, is also a key input in the valuation model. Sensitivity analysis on this input also indicates a range of possible outcomes and highlights the sensitivity of this input.

A key driver in choosing the discount rate is the forecast disposal curve, which affects the weighted average life of the portfolio. This in turn affects the choice of risk free rate and the calculation of the credit risk spread in building the discount rate. The revised, steeper curve this year has been a significant factor, alongside generally low market risk rates, in driving down the discount rate from the prior year. Future changes in either the timing of repayments and/or market rates for the comparable housing bonds used to calculate the credit risk spread could potentially lead to swings in the discount rate.

For example, if customers were to repay quicker than currently forecast and market rates for credit risk were to decrease further then we would expect the discount rate to fall. Similarly, if customers were to take longer to repay their loans and market rates for credit risk were to increase we would expect the discount rate to rise.

To illustrate this potential movement in discount rates, a movement of 50% (0.85 percentage points) above or below the discount rate used could result in a decrease in value of £14.2m or an increase in value of £15.5m. A movement of 50% is considered by the directors to be a reasonable range of possible outcomes on which to base the sensitivity analysis.

All other inputs have been tested for sensitivity and do not have a material impact on the valuation of the shared equity book. Actual gains and losses on the portfolio are transferred back to Welsh Government so the overall impact to the Group is limited.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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.
- 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.

As part of the three year internal audit work plan, audits are performed to ensure that the established controls and procedures are adequately designed and implemented.

Significant increase in credit risk (SICR)

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. The portfolio grading approach is well embedded in the various portfolio teams, with several controls in place to ensure grading is appropriate.

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 objective evidence of impairment, 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. Similarly, assets in the Covid-19 Wales Business Loan Scheme fund are initially graded 'CWBLs' until sufficient information has been obtained to accurately grade these investments.

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. We consider that grade A, B, MICRO and CWBLs assets are low risk and healthy and remain with the portfolio team. Together, they are regarded as Stage 1.

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 as Stage 3 assets.

The table below 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 grade might be expected to display.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

4. Credit risk (continued)

Asset Class	Typical Descriptors	12 month	Lifetime
	Calculation of ECL		
A-Healthy	<ul style="list-style-type: none"> 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 timely manner. No negative credit alerts. 	Arrears <30 days: Stage 1	Arrears >30 days: Stage 2
B-Healthy	<ul style="list-style-type: none"> Irregular financial information. Performance is broadly in line with business plan. Performance is within covenants. Payments made in a timely manner. No negative credit alerts. 	Arrears <30 days: Stage 1	Arrears >30 days: Stage 2
Micro	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.	Arrears <30 days: Stage 1	Arrears >30 days: Stage 2
CWBLS	Assets in the CWBLS classification are not initially allocated a specific portfolio grade as we did not have sufficient regular information to accurately grade these investments. These cases are therefore graded 'CWBLS'. These loans are graded A-E once sufficient information has been obtained through management information and payment history.	Arrears <30 days: Stage 1	Arrears >30 days: Stage 2
C-Early Warning	<ul style="list-style-type: none"> 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. Evidence of creditor payments being stretched. Breach of covenant for two consecutive months. 	Stage 1*	Stage 2
D-Sick	<ul style="list-style-type: none"> Material underperformance. Business changed direction or strategy. Unauthorised arrears. Breach of covenant for more than two consecutive months. No formal Time to Pay agreement in place with HMRC. Payment plans with creditors breached. 		Stage 3
E-Terminal	<ul style="list-style-type: none"> No recovery from D. Objective evidence of risk of loss identified warranting a specific provision. 		Stage 3

*Some Covid-19 business loans classified as Grade C do not show indicators of SICR and remain in Stage 1.

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 past due. Assets in Stage 1 which are over 30 days past due are flagged as having a significant increase in credit risk and moved to Stage 2.

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 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.

Where the review process indicates there is no objective evidence of impairment, despite the gross arrears in excess of 90 days, assets will remain in Stage 2 and the 90 day trigger is considered to have been rebutted.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

4. Credit risk (continued)

Overdue accounts (continued)

Capital repayment holidays, initially lasting 3 months, were offered across the portfolio in response to the impact of the Covid-19 pandemic. Whilst these holidays are considered alongside other key observable data in grading assets and the SICR assessment, the granting of a Covid-19 repayment holiday is not taken as a sole indicator of SICR. Eligibility criteria was broad and borrowers may have requested a repayment holiday in order to manage liquidity due to short-term cash-flow disruption. Further holidays after the initial 3 month period were given in line with our existing policies and are taken as a SICR trigger.

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.

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. The principal macroeconomic indicators considered were the Bank of England base rate, the unemployment rate, the Consumer Prices Index measure including owner occupiers housing costs (CPIH) annual rate, Gross Domestic Product (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.

There are additional factors which can influence the credit risk of the Group's investment portfolio, for example, the failure of a major employer could have a significant impact on business in the local area and beyond. Such events are considered as part of the Risk Committee's assessment of forward looking information. In the prior year an additional review took place on the impact of the pandemic on the portfolio, focussing on highly impacted sectors such as retail and hospitality, resulting in additional assets being identified as credit-impaired with additional allowances recorded as a result. These assets were reviewed in the current year to assess if they were credit-impaired.

During the year the Group moved from using historic incurred loss rates alongside overlay adjustments which draw on current market conditions to using external data for probability of default which is a forward looking measure based on current market conditions as discussed in more detail below.

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. Previously, four categories of loan with different risk profiles have been identified; micro loans, property loans, rescue and restructure loans, and mainstream loans.

The disaggregation is reconsidered from time to time and amended to fit the risk profiles apparent at that time resulting in the identification of two new categories in the year, mutual investment model loans and Covid-19 Wales business loans.

Expected loss rates are calculated for each category of the Group's portfolio with the following main inputs:

- Probability of default – Data is obtained from an external credit specialist which analyses expected default frequencies based on the characteristics of UK companies, such as size and sector, and current market conditions. This data is then mapped to our internal risk gradings using historic loss data to provide a forward looking expectation for the probability of default.
- Exposure at default – Exposure at the point of default is estimated using historic data from the Group's portfolio and movements in capital balances across each default horizon considered.
- Loss given default – Expected losses on Grade E assets are used to estimate the loss given default for similar assets held at higher grades.

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 six 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 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 the Consolidated Income Statement.

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 the Consolidated Income Statement 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 2021

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		2021	2020
Concentration by category		£	£
Rescue and restructure fund		1,452,640	1,392,274
Property Fund		57,475,698	35,464,226
Micro loan fund		11,708,483	8,308,937
Covid-19 Wales business loans		71,788,724	-
Mutual investment model loans		7,929,501	-
Mainstream loans		89,843,792	72,485,349
	240,198,838	117,650,786	
By Maturity			
Loans to customers receivable in < 1 year		31,997,834	15,253,703
Loans to customers receivable in > 1 year		208,201,004	102,397,083
	240,198,838	117,650,786	

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				2021 (£)
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Grade A-B: Low to fair risk	103,833,347	-	-	103,833,347
Grade Micro: Low to fair risk	22,620,639	-	-	22,620,639
Grade CWBLS: Low to fair risk	25,511,051	-	-	25,511,051
Grade C: Early warning*	7,816,498	27,306,226	-	35,122,724
Grade A-B: Low to fair risk - in arrears	-	18,005,321	-	18,005,321
Grade Micro: Low to fair risk - in arrears	-	5,852,495	-	5,852,495
Grade CWBLS: Low to fair risk - in arrears	-	2,226,161	-	2,226,161
Grade C: Early warning - in arrears	-	9,045,127	-	9,045,127
Grade D: Significant increase in credit risk and objective evidence of impairment	-	-	9,856,569	9,856,569
Grade D: Significant increase in credit risk, objective evidence of impairment and in arrears	-	-	15,718,662	15,718,662
Grade E: Objective evidence of impairment	-	-	31,158,030	31,158,030
Total Gross carrying amount	159,781,535	62,435,330	56,733,261	278,950,126
Loss allowance	(2,825,965)	(6,443,115)	(29,482,208)	(38,751,288)
Net Carrying amount	156,955,570	55,992,215	27,251,053	240,198,838
Provision coverage ratio	1.8%	10.3%	52%	13.9%

*Some Covid-19 business loans classified as Grade C do not show indicators of SICR and remain in Stage 1.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

4. Credit risk (continued)**Exposure by class, internal rating and stage (continued)**

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%

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 2020	740,284	3,575,659	33,333,280	37,649,223
Changes in the loss allowance:				
New financial assets originated	2,969,986	-	-	2,969,986
Transfers to Stage 1	1,369,104	(396,252)	(972,852)	-
Transfers to Stage 2	(633,777)	2,910,841	(2,277,064)	-
Transfers to Stage 3	(134,827)	(669,333)	804,160	-
(Decrease)/increase due to other changes in credit risk	(1,473,210)	1,022,200	580,919	129,909
Financial assets derecognised in the year	(11,595)	-	(123,103)	(134,698)
Write offs	-	-	(1,863,132)	(1,863,132)
Loss allowance as at 31 March 2021	2,825,965	6,443,115	29,482,208	38,751,288

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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	£
Gross carrying amount as at 1 April 2020	78,719,627	25,833,811	50,746,571	155,300,009
Changes in the gross carrying amount:				
New financial assets originated	144,303,510	-	-	144,303,510
Transfers to stage 1	4,952,467	(3,095,192)	(1,857,275)	-
Transfers to stage 2	(44,235,521)	48,581,224	(4,345,703)	-
Transfers to stage 3	(9,219,123)	(4,533,313)	13,752,436	-
Financial assets derecognised in the year	(385,813)	-	(327,903)	(713,716)
Write offs	-	-	(1,863,132)	(1,863,132)
Other changes	(14,353,612)	(4,351,200)	628,267	(18,076,545)
Gross carrying amount as at 31 March 2021	159,781,535	62,435,330	56,733,261	278,950,126

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 (2020: £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 2021

5. Revenue and other operating income

An analysis of the Group's revenue, all of which arises in the UK, is as follows:

	2021	2020
	£	£
Revenue:		
Fees	7,721,556	7,534,558
Dividends	-	65,603
Loan interest	17,755,294	8,406,883
	25,476,850	16,007,044
Other Operating Income:		
European Regional Development Fund (ERDF) grant income	23,228,255	29,545,664
Fair value gain/(loss) on shared equity assets	31,270,987	(27,682,924)
Fair value gain/(loss) on non-consolidated funds	282,834	(5,374,676)
Fair value gain/(loss) on other financial assets	10,017,908	(27,460,351)
Realised gains from the disposal of shared equity assets	4,004,536	3,143,998
Realised (loss)/gain from the disposal of other financial assets	(4,929,767)	749,335
Total revenue and other operating income/(expenditure)	89,351,603	(11,071,910)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

6. Operating profit

	2021	2020
	£	£
Operating profit has been arrived at after charging/(crediting):		
Amortisation of intangibles	98,993	48,048
Depreciation of fixtures and fittings	246,444	259,063
Depreciation of right of use assets	446,983	446,983
Directors emoluments and staff costs (see Note 7)	14,353,264	12,991,709
Provision for Deferred Incentive Scheme	352,315	-
Impairment of loans	(342,704)	10,869,783
Auditor's remuneration:		
Fees payable to the Company's auditor for the audit of the Company's financial statements	67,135	63,930
Fees payable to the Company's auditor for other services to the Group: Audit of the Company's subsidiaries	409,965	168,860
Total audit fees	477,100	232,790
Tax compliance	81,641	76,817
Other taxation advisory services	7,850	14,322
Other assurance services	17,370	16,540
Total non-audit fees for the Group	106,861	107,679

7. Information regarding directors and employees

	2021	2020
	£	£
Directors' emoluments:		
Wages and salaries	517,514	479,173
Pension costs	50,820	33,577
Remuneration of highest paid director	568,334	512,750
Remuneration of highest paid director	216,264	208,235

One director (2020: one) of the Company and three directors (2020: three) of subsidiary companies were members of the defined benefit pension scheme.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

7. Information regarding directors and employees (continued)

	2021	2020
	£	£
Aggregate payroll costs (excluding directors):		
Wages and salaries	11,097,668	10,161,405
Social security costs	1,207,266	1,120,658
Pension costs	1,479,996	1,196,896
Directors Emoluments and Staff Costs	13,784,930	12,478,959
Directors Emoluments and Staff Costs	14,353,264	12,991,709
No.		No.
The monthly average number of persons employed (excluding directors and agency temps):		
Administration	59	57
Funds Management	183	161
Bank interest	242	218

8. Interest receivable

	2021	2020
	£	£
Bank interest		
Bank interest	1,225,563	2,925,494

9. Finance costs

	2021	Restated 2020
	£	£
Notional interest on WG loans		
Interest on lease liabilities	6,402,106	4,927,892
Net finance cost of pension scheme	70,008	78,416
	10,000	-
6,482,114	5,006,308	

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

10. Tax

	2021	Restated 2020
	£	£
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:	-	-
	2021	Restated 2020
	£	£
Profit/(Loss) on ordinary activities before tax	24,631,175	(21,157,339)
Tax at 19% (2020: 19%) thereon	4,679,924	(4,019,894)
Factors affecting charge for the year:		
Expenses not deductible	4,852,504	2,260,105
Deferred tax not recognised	(1,859,108)	8,604,254
Partnership Share	811,144	212,492
Non-taxable income	(8,751,082)	(7,204,076)
Chargeable gains	266,618	147,119
Total taxation charge	-	-

A net deferred tax asset of £7,186,247 (2020: asset of £14,748,918) has not been recognised in respect of timing differences relating to non-trade financial losses, excess management expenses, accrued pension costs and FV Gains in respect of investments in associates. The asset would be recovered if there were sufficient suitable future profits to absorb all such assets.

The main rate of corporation tax is 19%. The UK Budget on 3 March 2021 provided the main rate of corporation tax to rise to 25% from 1 April 2023 in Finance Bill 2021. This legislation was substantively enacted on 24 May 2021. As the date of substantive enactment was after the balance sheet date the 25% rate has not been used to calculate deferred tax in these financial statements.

The Group has made an overall profit of £24,631,175 during the period (2020: restated loss £21,157,339).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

11. Intangibles

	Company		Group	
	2021	2020	2021	2020
	£	£	£	£
Software: Cost				
At 1 April	-	-	411,829	173,660
Additions	1,602,053	-	1,602,053	238,169
At 31 March	1,602,053	-	2,013,882	411,829

Accumulated amortisation:

At 1 April	-	-	48,048
Charge for the year	16,625	-	98,993
At 31 March	16,625	-	147,041

Net book value:

At the end of the financial year	1,585,428	-	1,866,841	363,781
---	------------------	----------	------------------	----------------

At the beginning of the financial year - - - 363,781 173,660

Software additions during the year includes an amount of £1,512,203 that relates to the new Digitisation Project and new Loan Administration system both in the process of implementation. Software is not amortised until it is fully implemented.

12. Property, plant and equipment

Group and Company	Land & Buildings		Fixture & Fittings		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	£	£	£	£	£	£
Cost:						
At 1 April	4,198,413	4,198,413	1,968,059	1,965,259	6,166,472	6,163,672
Additions	-	-	52,351	172,679	52,351	172,679
Disposals	-	-	-	(169,879)	-	(169,879)
At 31 March	4,198,413	4,198,413	2,020,410	1,968,059	6,218,823	6,166,472
Accumulated depreciation:						
At 1 April	446,983	-	1,537,357	1,448,173	1,984,340	1,448,173
Charge for the year	446,983	446,983	246,444	259,063	693,427	706,046
Disposals	-	-	-	(169,879)	-	(169,879)
At 31 March	893,966	446,983	1,783,801	1,537,357	2,677,767	1,984,340
Net book value:						
At the end of the financial year	3,304,447	3,751,430	236,609	430,702	3,541,056	4,182,132
At the beginning of the financial year	3,751,430	4,198,413	430,702	517,086	4,182,132	4,715,499

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

13. Financial assets at fair value

	2021	2020
	£	£
Shared equity assets	407,947,929	345,995,504
Equity investments	87,459,049	71,345,476
Investments in non-consolidated funds	11,794,125	11,511,304
Convertible loan notes	4,406,760	3,416,096
	511,607,863	432,268,380

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 Notes 3 and 19. The maximum exposure to credit risk of shared equity loans for the current and prior period is the carrying amount.

Actual gains and losses on the portfolio are transferred back to Welsh Government so the overall impact to the Group is limited.

Investments in non-consolidated Funds includes the Group's investment in the Wales Life Science Investment Fund held at fair value of £11,493,837 (2020: £11,211,003).

14. Other financial assets

Trade and other receivables	2021	2020
	£	£
Current assets:		
Trade debtors	49,388	142,011
	49,388	142,011
Loans receivable carried at amortised cost	38,543,095	23,571,667
Impairment	(6,545,261)	(8,317,964)
	31,997,834	15,253,703
Other debtors	7,323,688	7,404,930
Prepayments	474,238	91,357
	39,845,148	22,892,001
Non-current assets:		
Loans receivable carried at amortised cost	240,407,031	131,728,342
Impairment	(32,206,027)	(29,331,259)
	208,201,004	102,397,083
Other debtors	169,167	239,167
	208,370,171	102,636,250

The Group enters into agreements to advance loans to businesses in Wales. The average term of loans entered into is five years (2020: 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 7.1% per annum (2020: 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 2021

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.

	2021	2020
	£	£
Cash and cash equivalents	1,016,053,931	589,130,541

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, HSBC plc, Santander UK plc and Nationwide Building Society (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	2021	Restated 2020
	£	£
Current liabilities:		
Trade payables and accruals	(7,992,005)	(3,924,875)
Taxation and social security	(331,373)	(298,536)
Other creditors	(2,298,220)	(3,639,569)
Amounts owed to principal shareholder held at amortised cost	(33,262,777)	(33,281,210)
Amounts owed to principal shareholder held at fair value	(1,690,000)	(1,213,902)
	(45,574,375)	(42,358,092)
Non-current liabilities:		
Amounts owed to principal shareholder held at amortised cost	(695,554,613)	(373,498,517)
Amounts owed to principal shareholder held at fair value	(681,039,728)	(479,080,303)
Other creditors	(300,000)	-
	(1,376,894,341)	(852,578,820)

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 and Core Capital funding. The current balances in respect of Financial Transaction Reserve and Core Capital funding are repayable by 31 December 2046. These borrowings are non-secured and are non-interest bearing.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

16. Other financial liabilities (continued)

Reconciliation of changes in liabilities arising from financing activities:

	2021	Restated 2020
	£	£
Balance at the start of the year restated	853,792,722	720,007,788
Cashflows	588,072,021	167,626,928
Non Cash changes:		
Classification as public equity	(85,270,968)	(14,230,960)
Classification as grant	(19,987,063)	-
Interest charged/(credited)	6,402,106	4,927,892
Fair Value changes	35,275,523	(24,538,926)
Balance at the end of the year	1,378,284,341	853,792,722

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 £782,846 (2020: £649,676) represents contributions payable to this scheme by the Group at rates specified in the rules of the schemes. As at 31 March 2021, nil contributions (2020: £56,436) were due in respect of the current reporting period that 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 career average 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 below.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

17. Retirement benefit schemes (continued)

Development Bank of Wales Group consolidated pension scheme (deficit):

	2021	2020
	£	£
Development Bank of Wales plc	530,000	(110,000)
DBW FM Limited	(710,000)	(730,000)
Net deficit	(180,000)	(840,000)

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	2021		2020	
	Development Bank of Wales plc	DBW FM Ltd	Development Bank of Wales plc	DBW FM Ltd
Rate of increases in salaries	3.95%	3.85%	3.15%	3.05%
Rate of increases in pensions in payment	2.7%	2.6%	1.9%	1.8%
Rate of increase to deferred pensions	2.7%	2.6%	1.9%	1.8%
Discount rate	2.1%	2.1%	2.3%	2.3%
Inflation assumption CPI	2.7%	2.6%	1.9%	1.8%

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 2021	31 March 2020	31 March 2021	31 March 2020
Member aged 65 at accounting date	21.8	21.7	24.1	24
Member aged 45 at accounting date	22.8	22.7	25.6	25.5

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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 2021		Asset split 2020	
	%	%	%	%
Equities	72.5		63.7	
Property	6.3		8.6	
Government bonds	8.3		13.8	
Corporate bonds	12.3		13.0	
Cash	0.6		0.9	
Total market value	100.0		100.0	

Reconciliation of Funded Status to Balance Sheet	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2021 £	2020 £	2021 £	2020 £
Fair value of assets	12,190,000	9,000,000	21,230,000	15,160,000
Present value of funded defined benefit obligation	(11,660,000)	(9,110,000)	(21,940,000)	(15,890,000)
Net surplus/(deficit)	530,000	(110,000)	(710,000)	(730,000)
 Amounts recognised in income statement	 Development Bank of Wales plc	 DBW FM Limited		
	2021 £	2020 £	2021 £	2020 £

Operating costs:

Current service cost	180,000	180,000	610,000	620,000
Past service cost	-	70,000	-	-
Total operating charge	180,000	250,000	610,000	620,000

Financing Cost:

Interest on net defined benefit liability	-	-	10,000	-
Pension expense recognised in profit and loss	180,000	250,000	620,000	620,000

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

17. Retirement benefit schemes (continued)

Amounts recognised in other comprehensive income	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2021 £	2020 £	2021 £	2020 £
Asset gain/(loss) arising during the period	2,860,000	(480,000)	4,920,000	(790,000)
Liability (loss)/gain arising during the period	(2,260,000)	290,000	(5,010,000)	310,000
Total actuarial gain/(loss)	600,000	(190,000)	(90,000)	(480,000)

Changes to the present value of the defined benefit obligation	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2021 £	2020 £	2021 £	2020 £
Opening defined benefit obligation	9,110,000	9,390,000	15,890,000	15,240,000
Current service cost	180,000	180,000	610,000	620,000
Interest expense on defined benefit obligation	210,000	230,000	370,000	380,000
Contribution by participants	50,000	40,000	190,000	170,000
Actuarial loss/(gain) on liabilities	2,260,000	(290,000)	5,010,000	(580,000)
Net benefits paid out	(150,000)	(510,000)	(130,000)	(210,000)
Past service cost	-	70,000	-	270,000
Closing defined benefit obligation	11,660,000	9,110,000	21,940,000	15,890,000

Changes to the fair value of assets	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2021 £	2020 £	2021 £	2020 £
Opening fair value of assets	9,000,000	9,520,000	15,160,000	15,060,000
Interest income on assets	210,000	230,000	360,000	380,000
Re-measurement gain/(loss) on assets	2,860,000	(480,000)	4,920,000	(790,000)
Contributions by employers	220,000	200,000	730,000	550,000
Contributions by participants	50,000	40,000	190,000	170,000
Net benefits paid out	(150,000)	(510,000)	(130,000)	(210,000)
Closing fair value of assets	12,190,000	9,000,000	21,230,000	15,160,000
 Net (deficit)/surplus	 530,000	 (110,000)	 (710,000)	 (730,000)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

18. Deferred income

Group and Company	2021	2020
	£	£
Balance at 1 April	15,304,196	8,867,203
Grant received in the year	16,823,438	35,982,657
Grant released to income statement in the year	(23,228,255)	(29,545,664)
Balance at 31 March	8,899,379	15,304,196

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, non-controlling interest and retained earnings as disclosed in the statement of changes in equity.

Categories of financial instruments

The Group's financial instruments comprise investments in businesses 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 businesses 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 2021

19. Financial instruments (continued)

Carrying value as at 31 March 2021 (£)	Note	Financial assets and liabilities at amortised cost	Financial assets and liabilities designated at FVTPL	Total
Assets:				
Cash and cash equivalents		1,016,053,931	-	1,016,053,931
Financial assets:				
Measured at market price	i	-	37,869,190	37,869,190
Measured at fair value using other methods	ii	-	65,790,744	65,790,744
Loans to customers	iii	240,198,838	-	240,198,838
Shared-equity loans	v	-	407,947,929	407,947,929
Other receivables	iii	8,016,481	-	8,016,481
Total financial assets		1,264,269,250	511,607,863	1,775,877,113
Non-financial assets				5,407,897
Total assets				1,781,285,010
Liabilities:				
Amounts due to principal shareholder at amortised cost	iv	728,817,390	-	728,817,390
Amounts owed to principal shareholder at fair value	v	-	682,729,728	682,729,728
Trade and other payables	iv	14,071,727	-	14,071,727
Retirement benefit obligations	iv	180,000	-	180,000
Total financial liabilities		743,069,117	682,729,728	1,425,798,845
Non-financial liabilities				8,899,379
Reserves				346,586,786
Total reserves and liabilities				1,781,285,010

During the current year, no assets were within Level 2 of the fair value hierarchy (2020 - £nil)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

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	Restated 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	406,779,727	-	406,779,727
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		419,156,128	480,294,205	899,450,333
Non-financial liabilities				15,304,196
Reserves				236,718,556
Total reserves and liabilities				1,151,473,085

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 2021 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 Arix Capital Management (ACM), WLSIF's fund manager, within the WLSIF financial statements showing a fair value at 31 December 2020 of £12m (31 December 2019: £15m). 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.
- 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).

Adjustments have been made to the 31 December 2020 valuations as follows:

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

19. Financial instruments (continued)**The table below summarises the fair value measurements:**

	2021 £	2020 £
Multiples	14,883,137	12,225,660
Discounted Cash flows	2,521,250	3,492,978
Net asset Value	1,902,785	3,621,098
Price of recent investment	30,282,686	33,127,977
Balance at 31 March	49,589,858	52,467,713

iii. Loans to customers and other receivables are measured using an amortised cost basis and calculated using the effective interest rate method.

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) and Core Capital

funding is not carried at fair value (see Liquidity Risk Management section for fair value consideration of FTR and Core Capital funding).

v. The fair value of the HTB-W loan book has been calculated by setting out anticipate 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 2021

19. Financial instruments (continued)**Reconciliation of Level 3 measurements of financial assets:**

	FVTPL Shared-equity loan book		FVTPL Other Financial Assets	
	2021 £	2020 £	2021 £	2020 £
Balance 1 April	345,995,504	333,802,414	67,395,113	74,849,399
Additions	64,976,066	72,218,944	15,294,613	16,961,493
Disposals	(34,294,628)	(32,342,930)	(2,680,605)	(1,499,542)
Revaluations	31,270,987	(27,682,924)	(14,218,377)	(22,916,237)
Balance 31 March	407,947,929	345,995,504	65,790,744	67,395,113

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 FTR and Core Capital Funding. The current balances in respect of FTR and Core Capital funding are repayable by 31 December 2046. These borrowings are non-secured and non-interest bearing.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

20. Capital and reserves**Called up Share Capital – Group and Company**

	2021	2020
	£	£
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		
	2021	2020
	£	£
Movements during the year were:		
Balance at the beginning of the year	2,786,342	2,972,983
Non-Controlling Interest Capital Contribution	300,000	489,914
Distribution	(843,913)	(720,000)
Share of profit for the year	1,010,081	43,445
Balance at the end of the year	3,252,510	2,786,342

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 2021

21. Leases**Group and company**

Right of Use Assets	2021	2020
	£	£
Net carrying amount	3,304,447	3,751,429
Depreciation expense of the year	446,983	446,983
Amounts recognised in profit and Loss:		
	2021	2020
	£	£
Expenses relating to low value leases	109,232	74,382
Depreciation expense on ROU assets	446,983	446,983
Interest expense on lease liabilities	70,008	78,416
Expense relating to short term leases	70,398	70,398
Lease Liabilities:		
	2021	2020
	£	£
Amounts due for settlement within 12 months (Current liabilities)	320,142	417,532
Amounts due for settlement after 12 months	2,829,987	3,255,889
	3,150,129	3,673,421
Maturity Analysis:		
	2021	2020
	£	£
Not later than 1 year	320,142	417,532
Later than 1 year and not later than 5 years	1,551,671	1,584,877
Later than 5 years	1,278,316	1,671,012
	3,150,129	3,673,421

The average lease term is 8.2 years (2020: 9.1 years)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

22. Notes to the consolidated cash flow statement

	2021	Restated 2020
	£	£
Profit/(Loss) for the year	24,631,175	(21,157,339)
Adjustments for:		
Defined benefit pension costs	(150,000)	120,000
Investment revenues	(1,225,563)	(2,925,494)
Finance costs	6,482,114	5,006,308
Depreciation of property, plant and equipment	792,420	754,094
Reversal of deferred income revenue	(23,228,255)	(29,545,664)
Operating cash flows before changes in net operating assets	7,301,891	(47,748,095)
(Increase) in receivables	(122,687,068)	(28,316,388)
Increase/(Decrease) in payables	75,237,955	(23,587,277)
(Increase)/Decrease in financial assets at fair value	(79,339,483)	4,224,457
Cash consumed during operations	(119,486,705)	(95,427,303)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

23. Related party transactions

Transactions between the Company and its principal shareholder are disclosed in Note 16.

Transactions between the Company and its Directors are disclosed in Note 7.

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:

Fund management fees have been charged totalling £375,000 (2020: £375,000), 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	
2021 (£)	2020 (£)	2021 (£)	2020 (£)	2021 (£)	2020 (£)	2021 (£)	2020 (£)
82,758	-	230,150	-	2,906,052	-	2,372,599	-

The expense recognised during the period in respect of the provision for amounts due from related parties was £2,109,428 (2020: £nil).

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.

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

25. Prior year adjustment

The previous year has been restated for the following:

Historically the Group recognised the loans received from Welsh Government in line with their cashflows i.e. recognising a liability equal to the cash received and no interest charge through the Consolidated Income Statement as these loans are issued at 0%. As these loans have been issued at a below market rate they are subsidised loans between parent and subsidiary and should have been recognised at their initial fair value with any difference in the loan value and fair value shown as a capital contribution increasing Public Equity reserves rather than as part of the liability.

Subsequently, WG loan liabilities are held at amortised cost with interest being charged based on the initial discount rate and any change to the estimated repayable amount as a result of the link between contractual repayments and the performance of underlying investments. Where non-closely related derivatives exist within the loan contract these are separately recognised as described in Note 2. The accounting treatment of these loans and critical judgement in applying accounting policies are discussed in more detail in Notes 2 and 3 respectively.

The 2020 financial statements have been restated to reflect the accounting described above, resulting in a £4.9m increase in the loss for that year and an increase in net assets of £110.5m.

Consolidated Income Statement – Restated Lines	Previously Reported 2020	Impact of Adjustment	Restated 2020
	£	£	£
Finance costs	(78,416)	(4,927,892)	(5,006,308)
(Loss) before taxation	(16,229,447)	(4,927,892)	(21,157,339)
(Loss) for the financial year	(16,229,447)	(4,927,892)	(21,157,339)
(Loss) attributable to equity shareholders	(16,272,892)	(4,927,892)	(21,200,784)
(Loss) for the financial year	(16,229,447)	(4,927,892)	(21,157,339)

Consolidated Balance Sheet – Restated Lines	Previously Reported 31 March 2020	Impact of Adjustment	Restated 31 March 2020
	£	£	£
Non current liabilities:			
Trade and other payables	(963,075,231)	110,496,411	(852,578,820)
Non-current liabilities	(967,171,120)	110,496,411	(856,674,709)
Total liabilities	(1,025,250,940)	110,496,411	(914,754,529)
Net assets	126,222,145	110,496,411	236,718,556
Equity:			
Public equity	117,151,017	114,065,667	231,216,684
Retained profit	6,262,186	(3,569,256)	2,692,930
Total equity	126,222,145	110,496,411	236,718,556

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2021

25. Prior year adjustment (continued)

The opening balance sheet position for the 2020 financial statements has also been restated resulting in an increase in net assets of £101.2m.

Consolidated Balance Sheet – Restated Lines	Previously Reported 1 April 2019	Impact of Adjustment	Restated 1 April 2019
	£	£	£
Non current liabilities:			
Trade and other payables	(821,201,131)	101,193,343	(720,007,788)
Non-current liabilities	(821,251,131)	101,193,343	(720,057,788)
Total liabilities	(868,800,704)	101,193,343	(767,607,361)
Net assets	143,351,678	101,193,343	244,545,021
Equity:			
Public equity	117,151,017	99,834,707	216,985,724
Retained profit	23,205,078	1,358,636	24,563,714
Total equity	143,351,678	101,193,343	244,545,021

Company balance sheet

As at 31 March 2021

	Note	2021	Restated* 2020
		£	£
Non current assets:			
Intangibles	11	1,585,428	-
Property, plant and equipment	12	3,541,056	4,182,132
Investments	29	1,011,230,102	615,847,814
		1,016,356,586	620,029,946
Current assets:			
Debtors: due within one year	30	1,463,966	1,658,036
Cash at bank and in hand		695,602	2,159,029
		2,159,568	3,817,065
Total assets		1,018,516,154	623,847,011
Current liabilities:			
Trade and other payables	31	(1,575,379)	(810,149)
Deferred income	18	(8,899,379)	(15,304,196)
Lease liabilities	21	(320,142)	(417,532)
		(10,794,900)	(16,531,877)
Net current liabilities		(8,635,332)	(12,714,812)
Non current liabilities:			
Trade and other payables	32	(699,443,613)	(376,658,589)
Lease liabilities	21	(2,829,987)	(3,255,889)
		(702,273,600)	(379,914,478)
Total liabilities		(713,068,500)	(396,446,355)
Net assets excluding pension obligations:			
Pension (deficit)/surplus	17	530,000	(110,000)
Net assets		305,977,654	227,290,656
Capital and reserves:			
Public equity		316,487,652	231,216,684
Called up share capital	20	12,500	12,500
Capital reserve		10,100	10,100
Profit and loss account		(10,532,598)	(3,948,628)
Shareholders' funds		305,977,654	227,290,656

*Certain amounts shown here do not correspond to the 2020 financial statements and reflect adjustments detailed in Notes 1 and 33.

The Company reported a loss for the financial year ended 31 March 2021 of £7,183,970 2020:restated profit of £6,567,114.

The financial statements of Development Bank of Wales plc, registered number 04055414, were approved by the Board of Directors on 22 September 2021.

Signed on its behalf by



Giles Thorley
Director

Company statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2021

	Note	Public equity	Share capital	Capital reserve	Retained Profit	Total
		£	£	£	£	£
Balance at 1 April 2019 as reported		117,151,017	12,500	10,100	(25,869,936)	91,303,681
Restatement	1,33	99,834,707	-	-	15,544,194	115,378,901
Balance at 1 April 2019 restated		216,985,724	12,500	10,100	(10,325,742)	206,682,582
Profit for the financial year		-	-	-	6,567,114	6,567,114
Actuarial (loss) on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	(190,000)	(190,000)
Increase in public equity		14,230,960	-	-	-	14,230,960
Sub Total		14,230,960	-	-	6,377,114	20,608,074
Balance at 31 March 2020 restated		231,216,684	12,500	10,100	(3,948,628)	227,290,656
(Loss) for the financial year		-	-	-	(7,183,970)	(7,183,970)
Actuarial gain on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	600,000	600,000
Increase in public equity		85,270,968	-	-	-	85,270,968
Sub Total		85,270,968	-	-	(6,583,970)	78,686,998
Balance at 31 March 2021		316,487,652	12,500	10,100	(10,532,598)	305,977,654

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

26. 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 93.

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.

Restatement of Prior Year

Management identified a prior period adjustment during the year resulting in a restatement of the comparative period in the current year financial statements as detailed in Note 33.

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.

Grants for the partial funding of investments which are received in advance of defrayment 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.

Revenue Recognition

Turnover represents holding fund fees receivable from group companies. Such fees are recognised in the period in which they arise.

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 unremitting 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.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

26. Accounting policies (continued)

Public equity

The Welsh Ministers, acting through the Welsh Government, have from time to time provided funds for investment purposes. 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.

This non-repayable 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.

Additional public equity arises where the Group receives loans from the Welsh Government at below market rates as described below.

Welsh Government Loans

The Welsh Government has also provided funding to the Company via interest free loans, these loans are specific to each created with repayment levels linked to the performance of the fund.

Initial recognition

On initial recognition the financial liability is recognised at fair value, calculated in accordance with IFRS 13, with the difference between fair value and the transaction value (funds received) being treated as a capital contribution. In line with previous capital contributions we will include this in 'Public Equity' within equity on the Company Balance Sheet.

As it is not possible to identify market transactions involving similar financial instruments and apply a market approach, the Company uses the income approach and a present value technique which uses the future cashflows associated with the loan discounted to give the present value of these cashflows and the fair value of the liability. The key inputs to this technique are the expected cashflows associated with the loan and the discount rate applied to those cashflows. See Note 3 for further information.

Subsequent treatment

Loans are held at amortised cost with a notional interest charge being recorded in each period to reflect the unwinding of the initial discount using the Effective Interest Rate ("EIR") of each loan.

In the event of a revision to expected repayments, the Company shall adjust the amortised cost of a financial liability to reflect the revised estimated contractual cash flows. The amortised cost of the financial liability will be recalculated as the present value of these cash flows using the original EIR of the loan, any adjustment will be recognised as income or expense.

Investments in subsidiaries

Equity investments in subsidiaries are treated as fixed assets and stated in the balance sheet at cost less any provision for impairment. Capital contributions to subsidiaries in relation to below market rate loans are reflected in the cost of the investment of the related subsidiary.

Loans to Subsidiaries

Loans received from WG, as described above, are subsequently passed on to subsidiary companies for investment by the relevant funds.

Initial recognition

On initial recognition the financial asset is recognised at fair value, calculated in accordance with IFRS 13, with the difference between fair value and the transaction value (funds received) being treated as an investment in subsidiary.

Subsequent treatment

The Company assesses the classification and measurement of a financial asset based on the contractual cash flow characteristics of the asset and the Company'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).

Given that the repayment on the loans is linked to the performance of the underlying funds they fail the SPPI test and as such are held at FVTPL. At each year-end, the expected cashflows associated with the loan and the discount rate applied to those cashflows, are re-assessed with any changes in fair value being taken to the income statement.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

26. Accounting policies (continued)

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 administered scheme. Employer contributions in relation to this scheme are accounted for within other administrative expenses.

Critical judgements in applying the Company's accounting policies

Welsh Government Loans

Under IFRS 9, financial instruments should initially be recorded at fair value with adjustments for transaction costs in certain circumstances. As described above, the Company has received interest free loans from the Welsh Government where in some instances full repayment of the loan principal is not expected, as such the initial fair value of the liability recognised is not equal to the transaction value i.e. the loan principal.

IFRS 9 states that ordinarily the difference between the transaction value and the fair value should be recognised as an expense or reduction of income unless it qualifies for recognition as another type of asset however treatment of the below-market rate element of an intercompany loan is not directly addressed by IFRS 9. IAS 20 deals government loans at a below-market rates of interest with the difference is treated as a government grant however it does not address the situation where the government entity is a related party.

Whilst the loans provided by the Welsh Government are intended to support their policy objectives, Management's view with reference to the IASB's Conceptual Framework for Financial Reporting is that the substance of these transactions is that a subsidy has been given by a parent company to its subsidiary. This interest subsidy should be recognised as component of equity in the subsidiary i.e. a capital contribution in the financial statements of the Company.

Key sources of estimation uncertainty

There are no 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.

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.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

27. Information regarding directors and employees

	2021	2020
	£	£
Directors' emoluments:		
Emoluments	517,514	479,173
Pension costs	50,820	33,577
	568,334	512,750
Remuneration of highest paid director		216,264
		208,235

One director of the company and three directors of subsidiary companies were members of the defined benefit pension scheme (2020: one and three).

	2021	2020
	£	£
Aggregate payroll costs (excluding directors):		
Wages and salaries	2,382,335	2,127,215
Social security costs	295,781	267,142
Pension costs	327,932	263,212
	3,006,048	2,657,569
No.		No.
		59
		51

The monthly average number of persons employed (excluding directors) - administration

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

28. 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 £7,183,970 (2020: restated

profit of £6,567,114). Auditor's remuneration for audit services for the Company was £67,135 (2020: £63,930) and for other taxation advisory services for the Company was £16,135 (2020: £20,666).

29. Investments

	Shares in subsidiary undertaking	Other Investments in subsidiaries	Loans to subsidiary undertakings (Amortised Cost)	Loans to subsidiary undertakings (Fair Value)	Total
	£	£	£	£	£
Cost/Fair value:					
At 1 April - restated	155,027	215,956,929	206,379,760	193,356,098	615,847,814
Additions	-	86,208,664	92,955,399	300,558,351	479,722,414
Interest Income	-	-	6,394,668	-	6,394,668
Fair Value gains / (losses)	n/a	n/a	n/a	(5,261,448)	(5,261,448)
Disposals	-	-	(27,189,019)	(58,284,327)	(85,473,346)
At 31 March	155,027	302,165,593	278,540,808	430,368,674	1,011,230,102

Impairment:

At 1 April	-	-	-	n/a	-
At 31 March	-	-	-	n/a	-

Net book value:

At the end of the financial year	155,027	302,165,593	278,540,808	430,368,674	1,011,230,102
At the beginning of the financial year - restated	155,027	215,956,929	206,379,760	193,356,098	615,847,814

Under the terms of loans to subsidiaries held at amortised cost, contractual repayments are linked to the performance of underlying fund

investments. As such the contractual cashflows of the loans are equal to estimated receipts and no credit losses are forecast on these loans.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

29. 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
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
Management Succession (Wales) Limited Partnership	United Kingdom	See below

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

29. 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.

Summarised financial information in relation to WMSF LP:

	2021	2020
	£	£
Turnover	537,853	497,413
Operating profit / (loss)	2,525,202	108,612
Profit Attributable to non-controlling interest	1,010,081	43,445
Fixed Assets	2,635,000	1,654,000
Current Assets	1,921,568	5,400,291
Creditors: Amounts falling due within one year	(58,973)	(72,885)
Net Assets	8,133,307	6,967,888
Accumulated non-controlling interest	3,252,510	2,786,342

30. Other financial assets

	2021	2020
	£	£
Debtors due within one year:		
Trade debtors	9,473	8,284
Amount owed by group undertakings	533	1,015,180
Other debtors	871,032	367,724
Prepayments and accrued income	582,928	266,848
	1,463,966	1,658,036

31. Other current financial liabilities

	2021	2020
	£	£
Trade and other payables		
Trade creditors	599,954	298,638
Other taxes and social security	80,661	74,871
Other creditors	27,512	35,196
Accruals	867,252	401,443
Amounts owed to group undertakings	-	1
	1,575,379	810,149

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2021

32. Other non current financial liabilities

	2021	Restated 2020
	£	£
Amounts owed to group undertakings	3,889,000	2,889,000
Amount due to principal shareholder	695,554,613	373,769,589
	699,443,613	376,658,589

Amounts owed to the principal shareholder relate to Financial Transaction Reserve and Core Capital funding and is repayable by 31 December 2046. 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

33. Prior year adjustment

The previous year has been restated for the following:

Historically the Company recognised the loans received from Welsh Government in line with their cashflows i.e. recognising a liability equal to the cash received and no interest charge through the income statement as these loans are issued at 0%. As these loans have been issued at a below market rate they are subsidised loans between parent and subsidiary and should have been recognised at their initial fair value with any difference in the loan value and fair value shown as an increase in Public Equity reserves rather than as a liability. Subsequently interest is charged on each of the resulting WG loan liabilities based on the initial discount rate and any change to the estimated repayable amount. The accounting treatment of these loans is discussed in more detail in Notes 2 and 3.

As the Company passes on the loans received from Welsh Government to its subsidiaries with back to back

terms the accounting treatment for the assets held by the Company must also be amended. In line with the treatment above, loans to subsidiaries are initially recognised at their fair value however the difference between the loan value and fair value is treated as an investment in subsidiary. Subsequently loan assets related to debt only funds are held at amortised cost with interest income recognised based on the initial discount rate and any change to the estimated repayable amount as a result of the link between contractual repayments and the performance of underlying investments. Loan assets related to all other funds are held at FVTPL with gains and losses taken to the Income Statement in line with changes to expected repayment, unwind of discounting and changes in the discount rate in line with the market.

The 2020 financial statements have been restated to reflect the accounting described above, resulting in an increase in net assets of £151.2m.

Company Balance Sheet – restated lines	Previously Reported 31 March 2020	Impact of Adjustment	Restated 31 March 2020
	£	£	£

Non current assets:

Investments	575,106,485	40,741,329	615,847,814
Non-current assets	579,288,617	40,741,329	620,029,946
Total assets	583,105,682	40,741,329	623,847,011

Non current liabilities:

Trade and other payables	(487,155,000)	110,496,411	(376,658,589)
Non-current liabilities	(490,410,889)	110,496,411	(379,914,478)
Total liabilities	(506,942,766)	110,496,411	(396,446,355)

Net assets

Net assets	76,052,916	151,237,740	227,290,656
-------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Equity:

Public equity	117,151,017	114,065,667	231,216,684
Retained profit	(41,120,701)	37,172,073	(3,948,628)
Total equity	76,052,916	151,237,740	227,290,656

The following tables do not form part of the audited financial statements.
For further explanation of the tables please refer to the CFO Report on page 66.

Table A: High-level analysis of 2020 and 2019 Consolidated Income Statement

	2021				Group (per the financial statements)
	Services	Funds	Consolidation adjustment	£m	
	£m	£m	£m	£m	£m
Revenue	35	41.1	(31.2)	44.9	
Operating Costs	(30.9)	(24.8)	31.2	(24.5)	
Provisions made	-	0.3	-	0.3	
Changes in Fair Value	-	10.3	-	10.3	
Notional interest charge on WG loans	-	(6.4)	-	(6.4)	
Surplus/(Deficit)	4.1	20.5	0	24.6	
2020 Restated					
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)	
Notional interest charge on WG loans	-	(4.9)	-	(4.9)	
Surplus/(Deficit)	4.2	(25.3)	0	(21.1)	

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 business interacts with our funds business. This adjustment removes £31.2 million (FY20: £27.5million) from our services business revenue accounts and from our funds and services business costs accounts.

The revenue total in Column 4 of Table A reconciles back to the Consolidated Income Statement ("CIS") on page 118 as follows:

All revenue items below are on the face of the CIS	2021		2020	
	£m	£m	£m	£m
Revenue		25.5		16
Release of ERDF Grant income		23.2		29.5
Realised (loss)/gains from the disposal of equity investments		(4.9)		0.7
Investment revenue excluding notional interest on WG loans		1.1		2.9
Total revenue per Table A		44.9		49.1

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 118.

Table B: Services 2021 and 2020 Income Statement analysis

	2021	2020	Statutory Accounts reference
	£m	£m	
Fund management income	35	30.9	Note (i) after Table C
Total revenue	35	30.9	Table (A)
Staff costs	(14.4)	(13)	Pg 142 Note 6
Other costs	(16.5)	(13.7)	Note (ii) after Table C
Total costs	(30.9)	(26.7)	Table (A)
Surplus	4.1	4.2	Table (A)

Table C: Funds 2021 and 2020 Income Statement analysis

	2021	Restated 2020	Accounts Reference
	£m	£m	
Fees received	4	4.2	Note (i) below
Dividends and interest income	17.7	8.4	Pg 141 Note 5
ERDF Grant release	23.2	29.5	Pg 141 Note 5
Equity realisations	(4.9)	0.7	Pg 141 Note 5
Net Treasury	1.1	2.9	Pg 143 sum of amounts shown in Note 8&9
HTB-W fair value changes:			
• Realised gain on disposal	4	3.2	Consolidated Income Statement Pg 118
• Unrealised gain/(loss) in year	31.3	(27.7)	
• (Increase)/Decrease in amount owed to principal shareholder	(35.3)	24.5	
Net HTB-W FV change shown in CIS	0	0	
Total Revenue	41.1	45.7	Table (A)
Provisions made	0.3	(10.8)	Pg 142 Note 6
Other fair value gains/(losses)	10	(27.4)	
Non consolidated fund fair value gains/(losses)	0.3	(5.4)	
Fund Management fees paid	(23.1)	(20.7)	Note (ii) below
Other costs	(1.7)	(1.8)	Note (ii) below
Notional interest on WG loans	(6.4)	(4.9)	
Total Costs	(20.6)	(71)	Table (A)
Surplus/(Deficit)	20.5	(25.3)	Table (A)
Surplus/(deficit) attributable to equity shareholder	19.5	(25.4)	
Surplus attributable to non-controlling interest	1.0	0.1	

Note (i)

Fees shown in Note 5 Pg 141 of the DBW 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 Pg 118 of the DBW 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.



BANC DATBLYGU CYMRU
DEVELOPMENT BANK OF WALES

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-gwmniau 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-gwmniau yn sefydliadau bencio 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.