



Adroddiad blynyddol a
datganiadau ariannol 2021/22

Banc Datblygu Cymru



Swyddogion a chynghorwyr proffesiynol

Cyfarwyddwyr

Gareth Bullock

Cadeirydd

Giles Thorley

Prif Weithredwr

Huw Morgan

Uwch Gyfarwyddwr
Annibynnol Anweithredol

Iraj Amiri

Cyfarwyddwr Anweithredol

Carol Bell

Cyfarwyddwr Anweithredol

Roger Jeynes

Cyfarwyddwr Anweithredol

Margaret Llewellyn OBE

Cyfarwyddwr Anweithredol
(Ymddiswyddodd 31 Awst 2021)

Rhys Jones

Cyfarwyddwr Anweithredol

Kate Methuen-Ley

Cyfarwyddwr Anweithredol
(penodwyd 6 Ebrill 2021)

Robert Lamb

Cyfarwyddwr Anweithredol
(penodwyd 6 Ebrill 2021)

Iestyn Evans

Cyfarwyddwr Anweithredol
(penodwyd 1 Mawrth 2022)

Dianne Walker

Cyfarwyddwr Anweithredol
(penodwyd 1 Mawrth 2022)

David Staziker

Prif Swyddog Ariannol

Judi Oates

Ysgrifennydd y Cwmni

Swyddfa gofrestredig

Uned J, Pentref Busnes Iâl,
Ffordd Elice, Wrecsam LL13 7YL

Bancwyr

Barclays Bank Plc, Blwch SP 69,
Heol y Frenhines, Caerdydd

Archwilwyr

Mazars LLP, 30 Old Bailey,
Llundain

Cynnwys

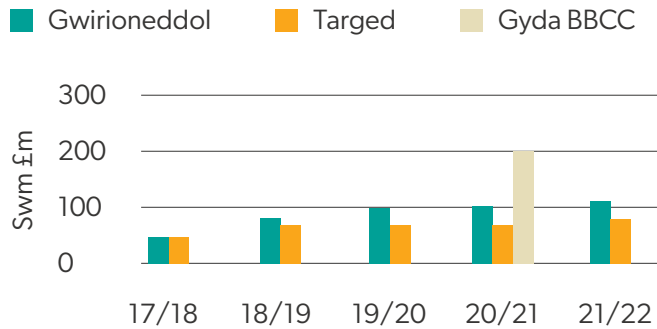
Adroddiad Strategol	4	Llywodraethu	71
Uchafbwyntiau perfformiad pum mlynedd	5	Adroddiad y Cyfarwyddwyr	73
Datganiad y Cadeirydd	6	Ein Cyfarwyddwyr	74
Adroddiad y Prif Weithredwr	8	Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwyr	80
Edrych i'r dyfodol – pwrpas a chenhadaeth wedi'i adnewyddu	11	Datganiad llywodraethu corfforaethol	84
Targedau cyflawni 2022/27	12	Adroddiad y Pwyllgor Archwilio a Risg	86
Ein cyllid a'n gwasanaethau	13	Adroddiad y Pwyllgor Tâl	92
Gweithio gyda Llywodraeth Cymru	14	Adroddiad y Pwyllgor Enwebu	94
Egwyddorion buddsoddi – sut rydym yn gweithio	16	Pwyllgorau eraill	95
Adroddiad y Cyfarwyddwr Buddsoddi	17	Adroddiad yr archwilydd annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc	96
Cyllid busnes	20	Datganiadau ariannol	106
Cyflawni ledled Cymru	20		
Cefnogi busnesau ar bob cam	21		
Cronfa Ynni Lleol	26		
Cyllid ecwiti a chyfalaf amyneddgar	27		
Angylion Buddsoddi Cymru	29		
Buddsoddiad mewn eiddo	30		
Cefnogi mentergarwyr ifanc	32		
Cyd-fuddsoddiadau	33		
Cefnogi cwsmeriaid	34		
Cymorth i Brynu – Cymru	35		
Buddsoddi i gael effaith	36		
Dirnad Economi Cymru	40		
FW Capital	42		
Adran 172	43		
Datganiad PW	50		
Rheoli risg a rheolaethau mewnol	60		
Fframwaith Risg	61		

Adroddiad Strategol

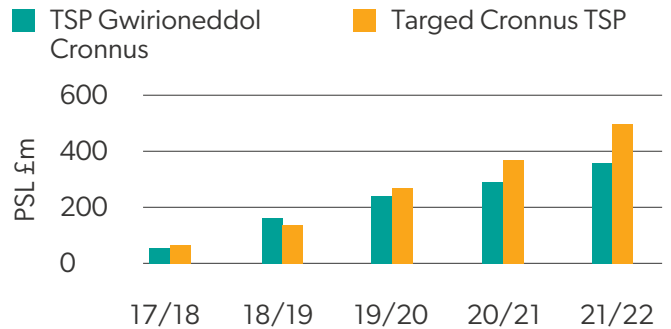


Uchafbwyntiau perfformiad pum mlynedd

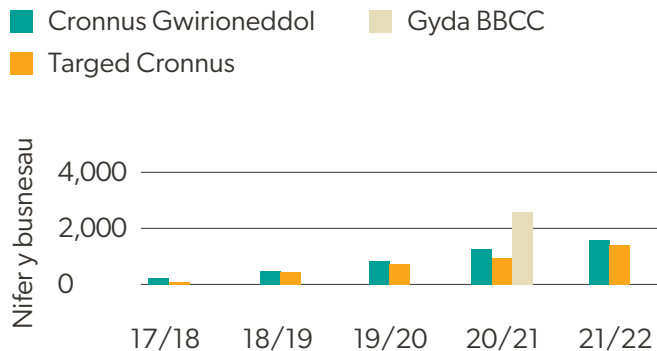
Buddsoddiad blynyddol



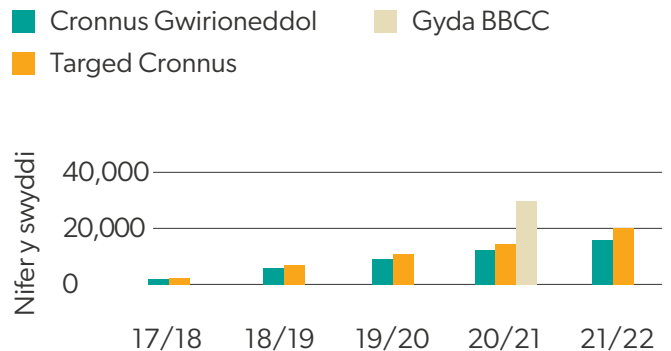
Buddsoddiad sector preifat



Busnesau a gefnogir



Swyddi



Busnesau a gefnogwyd
ers lansio

1,740

389

Busnes newydd

Busnesau a gefnogwyd ers lansio
Gan gynnwys arian ymateb i
argyfwng Covid-19

3,074

Arian a reolir

£1.9bn

Cwsmeriaid yn y portfolio

2,982

Pobl

253

Nifer y cydweithwyr
2022

12

Aelodau'r Bwrdd

Buddsoddiad yn
y sector preifat

Dros

£365m

Swyddi a gefnogwyd
ers lansio

Gan gynnwys arian
ymateb i argyfwng
Covid-19 response
funding

32,862

5

Lleoliadau
swyddfeydd

Cyfanswm yr effaith ers lansio
(Cymru)

£1.2bn

Datganiad y Cadeirydd

Y llynedd, mynegais syndod a phleser ynghylch sut yr oedd y galw sylfaenol am fenthyciadau ac ecwiti yng Nghymru yn gryf ar yr un pryd ag yr oedd llawer o danysgrifio i gynlluniau benthyciadau cymorth busnes llywodraeth Cymru a'r DU. Roedd y flwyddyn ddiwethaf yn nodi ein taith yn ôl, ar ôl anterth yr argyfwng pandemig tuag at ailddechrau bron a bod yn normaliti ac mae'r darlun o fusnesau Cymru sy'n ceisio cyllid twf wedi parhau i fod yn wir.

Mae ein Prif Weithredwr, Giles Thorley, unwaith eto wedi arwain ein tîm at berfformiad boddhaol iawn. Cynyddodd benthyciadau a buddsoddiadau ecwiti i fentrau Cymreig flwyddyn ar ôl blwyddyn (£109.1 miliwn o'i gymharu â £105.6 miliwn) ar nifer llawer uwch o gyllido (519 o'i gymharu â 402). Galluogodd y cyllid hwn ni i greu neu ddiogelu 3,540 o swyddi (vs 3,292).

Ein heffaith ar economi Cymru

2021/22 oedd pumed blwyddyn gweithredu Banc Datblygu Cymru. Wrth inni gau ein Cynllun Corfforaethol aml-flwyddyn cyntaf, gadewch i mi roi syniad ichi o'r hyn y mae'r Banc Datblygu wedi'i wneud ers ei sefydlu yn 2017 a'r effaith y mae'n ei chael ar economi Cymru.

Ein cenhadaeth graidd yw datgloi potensial yn economi Cymru drwy gynyddu'r cyflenwad a hygyrchedd cyllid ar gyfer mentrau micro-i-ganolig mewn ffordd gynaliadwy ac effeithiol.

Rydym yn gwneud benthyciadau a buddsoddiadau ecwiti pan na all busnesau ddod o hyd i'r pecyn cyllid cywir gan y sector breifat. Rydym felly yn cymryd risgiau uwch ond yn gweithio'n galed i sicrhau nad ydym yn mynd i golledion uwch dros y cylch economaidd.

Yn ein pum mlynedd gyntaf rydym wedi benthycu neu fuddsoddi £557 miliwn yn economi Cymru. Mae'r swm o oddeutu £400 miliwn o gyd-ariannu sector preifat yr ydym wedi'i ddenu ochr yn ochr â'r swm hwnnw yn dod â chyfanswm yr effaith i bron i £1 biliwn,



swm enfawr sy'n llawer uwch na'r effaith a ragwelwyd yn ofalus yng nghynllun strategol gwreiddiol y Banc. Os byddwn yn ychwanegu gwerth benthyciadau cartrefi o dan y cynllun Cymorth i Brynu - Cymru y mae'r Banc yn ei weinyddu, yna mae cyfanswm yr effaith honno'n codi i dros £1.2 biliwn. Y prif ffactor yn ein llwyddiant fu rhagwelediad ac ymrwymiad Gweinidogion Cymru sydd wedi cefnogi eu gweledigaeth gyda'r modd angenrheidiol i'w gwireddu. Mae bron i £1 biliwn o gyfalaf wedi'i chwistrellu i'r Banc ac wedi'i ddefnyddio mewn dros 20 o gronfeydd gwahanol wedi'u targedu at sectorau a rhanbarthau penodol o economi Cymru yn unol â pholisïau a blaenoriaethau'r llywodraeth.

Bodloni galw cwsmeriaid

Mae'r lefel gynyddol o alw gan fentergarwyr o Gymru sy'n cael mynediad at y cyflenwad hwn o gyllid gyda brwdfrydedd a phwrpas wedi gwneud argraff arnaf. Rydym yn gweld ein swydd fel rhywbeth sy'n helpu i ddod ag uchelgeisiau ein cwsmeriaid yn fyw - rydym yn helpu i danio posibilïadau i bobl, busnesau a chymunedau yng Nghymru. Mae'r amrywiaeth eang o sut rydym yn gwneud hyn bellach yn drawiadol ac yn gyffrous.

Rydym wedi tyfu o ryw 140 o bobl i fod yn gwmni gwasanaethau ariannol proffesiynol o fwy na 250 o gydweithwyr. Mae ein sector twf mwyaf dros y cyfnod wedi bod mewn adeiladu tai ac eiddo masnachol lle rydym wedi llenwi'r bwlch a adawyd gan y banciau masnachol traddodiadol.

Gall ein Cronfa Micro Fusnes fenthycu hyd at £50,000 mewn un fargen ac mae wedi gallu cefnogi tuedd gynyddol o fusnesau bach yn dechrau o'r newydd ac ehangiad busnesau. Mae ein hamrywiaeth o gronfeydd eraill yn canolbwyntio ar sectorau sydd angen anogaeth benodol - mentrau sbarduno technoleg, twristiaeth, olyniaeth rheoli a chyd-fuddsoddi gyda buddsoddwyr angylion preifat.

Gall ein dwy gronfa fwyaf - Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru a Chronfa Busnes Cymru - ddarparu ar gyfer

bron unrhyw fath o gynnig busnes ac maent wedi ein galluogi i gefnogi twf yn y Cymoedd a Gorllewin Cymru yn ogystal â sicrhau ein bod yn ariannu busnesau ym mhob un o'r 22 awdurdod unedol yng Nghymru.

Cynhelir ein gweithgareddau y tu allan i Gymru gan FW Capital sy'n defnyddio cyllid gan lywodraeth y DU i ariannu blaenoriaethau polisi penodol yng Ngogledd Lloegr. Cynyddodd ei swm benthyca yn ystod y flwyddyn ddiwethaf i £35.5 miliwn. Mae FWC yn werthfawr o ran cynyddu graddfa, dyfnder ac enw da inni, gan ein helpu i ddenu gweithwyr proffesiynol dawnus, yn ogystal â datblygu rhwydweithiau cryf yng Ngogledd-orllewin Lloegr lle mae'r cysylltiadau economaidd â Gogledd Cymru yn gryf. Yr ydym yn awr yn allforio mathau penodol o gronfeydd, a ddatblygwyd yn llwyddiannus yng Nghymru, i'r rhanbarthau hynny yn Lloegr.

Deall ein cylch gwaith

Mae gweithgareddau'r Banc Datblygu bellach hefyd yn amrywio y tu hwnt i gyllid pur. Rydym yn barod i ddefnyddio profiad ein haelodau bwrdd ac uwch reolwyr i gynorthwyo gweinidogion a swyddogion Llywodraeth Cymru gyda chynghor ar sefyllfaoedd penodol. Rydym yn darparu cymorth gweinyddol cymhleth ar gyfer Cymorth i Brynu - Cymru yn ogystal â darparu gwasanaethau ar gyfer prosiectau seilwaith Model Buddsoddi Cydfuddiannol.

Mae ein Grŵp cymorth adfer newydd yn cynorthwyo ac yn cynghori cwmnïau mewn anawsterau ar y ffordd orau o godi'n ôl ar eu traed. Mae Dirnad Economi Cymru bellach yn darparu dadansoddiadau marchnad rheolaidd sy'n helpu i lywio strategaethau a blaenoriaethau. Mae ein cydweithrediad â chydweithwyr partner yn Busnes Cymru yn sicrhau y gall mentrau Cymreig lywio'r ystod gyfan o wasanaethau yn amrywio o gynghor a chymorth drwedd at gyllid. Mae'r ystod amrywiol hon o weithgareddau yn pwysleisio pwysigrwydd y gair 'Datblygu' yn ein henw ni.

Ein blaenoriaethau ar gyfer y dyfodol

Mae ein Cynllun Corfforaethol newydd yn mireinio ac yn adfywio ein pwrpas corfforaethol a'n cenhadaeth. Ein themâu holl bwysig fydd yr economi sylfaenol a'i heffaith gymdeithasol hanfodol, datgarboneiddio a gwasanaeth ac effeithlonrwydd mewnol. Byddwn yn parhau i fod yn agored i ddatblygu setiau sgiliau a galluoedd newydd a fydd yn ein galluogi i gyflawni ein cylch gwaith gweinidogol yn llawnach.

Yn holl bwysig, rhaid i'r Banc Datblygu helpu i hyrwyddo'r broses o bontio yng Nghymru i amgylchedd busnes llawer mwy datgarbonedig. Disgwylwn i'r ffocws hwn ddwysau yn y blynyddoedd i ddod wrth i lywodraethau weld cyllid fel ysgogiad

pwysig ar gyfer lleihau allyriadau carbon a chynhyrchu mwy o atebion ynni gwyrdd ar gyfer pobl a busnesau. Mae gennym nifer o fentrau cronfa wrthi'n cael eu datblygu sy'n cefnogi'r uchelgeisiau hynny.

Ymdrech gasgliadol

Ni fyddai dim o'r cynnydd yr ydym wedi'i wneud yn y pum mlynedd diwethaf wedi'i gyflawni heb ddiwylliant mewnol iach. Ni allai'r ddwy flynedd ddiwethaf o weithio mewn pandemig fod wedi sicrhau'r canlyniadau cadarnhaol a wnaethant heb ymrwymiad pob aelod o'n cydweithwyr i'n gwerthoedd. Mae'r trefniadau gweithio hybrid sydd bellach ar waith yn dal i gynhyrchu cydweithrediad craff ymhlith cydweithwyr sy'n gweithio gydag egni, empathi, ac ymdeimlad cryf o gyfrifoldeb. Rwyf wedi fy mhlesio yn fawr ac yn arbennig o falch bod y Bwrdd yn gallu gweld llif olyniaeth fewnol gref ar gyfer swyddi allweddol oherwydd bydd hyn yn sicrhau y gall y Banc gynnal momentwm a llwyddiant.

Fodd bynnag, mae angen imi fynegi bod angen gofal wrth inni lywio'r flwyddyn sydd i ddod. Mae yna flaenwyntoedd sylweddol a allai effeithio ar ein nodau busnes. Mae effaith barhaus Covid-19 yn Tsieina, goblygiadau ymarferol y DU yn gadael yr UE ac effeithiau cymdeithasol ac economaidd gwrthdaro Rwsia-Wcráin yn effeithio'n andwyol ar lif masnach a chostau mewnbyn. Mae cost y pandemig wedi rhoi straen ar gyllid cyhoeddus. Mae cynnydd mewn prisiau bwyd a thanwydd wedi cynyddu costau byw i bawb. Bydd y tueddiadau negyddol hyn yn sicrhau yn cyfuno i greu pwysau ar bobl a busnesau ac, i ni fel banc, bydd yn trosi'n risgiau credyd uwch y bydd angen inni eu rheoli'n sensitif ac yn effeithiol.

Ym mis Ebrill, croesawodd y Banc Datblygu ddau Gyfarwyddwr Anweithredol newydd, sef Dianne Walker ac Iestyn Evans, gan ragweld y bydd rhai ar y Bwrdd yn ymddeol. Yn benodol, ceisiasom brofiad ariannol cryf a chymwysterau cyfrifeg gan fod ein cyfrifon wedi dod yn fwyfwy cymhleth ac yn gofyn am lefel sylweddol o arbenigedd technegol a barn. Edrychwn ymlaen at gyfraniadau gwerthfawr Dianne ac Iestyn.

I gloi, hoffwn gydnabod yr ymdrech aruthrol a wnaed gan yr holl gydweithwyr a'm cydweithwyr fy hun ar y Bwrdd wrth iddynt adeiladu'r Banc dros y pum mlynedd diwethaf. Rydym wedi creu sefydliad Cymreig newydd, egniol gydag amcanion sy'n cyd-fynd â pholisïau a blaenoriaethau Gweinidogion Cymru. Mae ein galluoedd a'n diwylliant yn addo llawer ar gyfer dyfodol y gymuned fusnes Gymreig.

Gareth Bullock

Cadeirydd
19 Awst 2022

Adroddiad y Prif Weithredwr

Bum mlynedd yn ôl, aethom ati i ddatgloi potensial economi Cymru drwy gynyddu'r ddarpariaeth o gyllid cynaliadwy ac effeithiol yn y farchnad.

Rydym bob amser wedi dweud bod yn rhaid inni fod yn hyblyg ac yn ymatebol i anghenion newidiol y farchnad yng Nghymru. Rydym yn sefydliad sy'n cael ei lywio gan alw ac sy'n canolbwyntio ar atebion, ac wrth i ni gyrraedd diwedd ein cynllun pum mlynedd cyntaf, nid yw 2021/22 wedi bod yn wahanol.

Yn wir, rydym yn cwblhau ein pum mlynedd gyntaf ar ôl cyrraedd graddfa ac ehangder y cynnig sy'n rhagori ar ein huchelgeisiau cychwynnol. Ar adeg ei ffurfio yn 2017, cawsom y dasg o gyrraedd targed buddsoddi blynyddol o fwy nag £80 miliwn erbyn 2022. Cyflawnwyd y targed cychwynnol hwnnw ddwy flynedd yn ddiweddarach yn y flwyddyn ariannol a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2019. Ers hynny rydym wedi mynd ymlaen i gofnodi buddsoddiadau mewn dros £100 miliwn bob blwyddyn gyda chyfanswm effaith dros y cyfnod pum mlynedd cyntaf o £1.2 biliwn, gan gynnwys £400 miliwn mewn buddsoddiad ar y cyd gan y sector breifat.

Fodd bynnag, roedd y pandemig coronafeirws parhaus yn golygu dechreuad ansicr i 2021/22. Roeddem i gyd yn dal i fyw gyda chyfyngiadau amrywiol ac roedd busnesau ar hyd a lled Cymru yn dal i wneud eu gorau i reoli effaith Covid-19. Roedd yn anodd i ni ragweld beth allai ddod yn ystod y flwyddyn.

Er gwaethaf popeth, rydym wedi cyflawni perfformiad cryf yn ystod cyfnod a welodd ein tîm yn canolbwyntio ar fusnes fel arfer. Daeth cyllid cymorth Covid-19 penodol gan lywodraethau Cymru a'r DU i ben ond mae cymorth arall wedi bod ar gael yn yr economi a digonedd o gyllid yn y farchnad wrth i fenthycwyr sefydliadol gynyddu eu llif cyllid. Fel ein endid a reoleiddir sy'n dal y cronfeydd preifat ar gyfer ein Cronfa Olyniaeth Rheoli, mae FW Capital hefyd wedi chwarae rhan gynyddol wrth i ni ddechrau llywio'r dirwedd ariannu ôl-UE.

Mae'n destament i ymrwymiad ac angerdd ein tîm ein bod wedi cyflawni cyllideb ac wedi parhau i dyfu er gwaethaf yr heriau.

Datgloi potensial yn economi Cymru

Blaenoriaeth allweddol i ni yn 2021/22 oedd ein ffocws ar hwyluso diwylliant mentergarol yng Nghymru, o'r sylfaen hyd at fusnesau twf uchel. Rydym wedi datblygu'r seilwaith sydd ei angen i gefnogi twf sylweddol yn nifer y mentergarwyr ifanc a gefnogir ledled Cymru gyda 106 o bobl ifanc wedi cael cymorth i ddechrau neu dyfu 94 o fusnesau. Ar lefel bersonol, mae wedi bod yn agwedd hynod werth chweil o'n gwaith yn ystod y flwyddyn yn enwedig gan mai dim ond 20 oed yw'r mentergarwr ieuengaf.

Roedd y gwaith hwn yn rhan bwysig o'r 519 o fuddsoddiadau a wnaed yn ystod y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2022. Gyda gwerth bargaen gyfartalog o £210,276 ar draws mwy na 460 o fusnesau Cymreig, cyfanswm y buddsoddiad oedd £109.1 miliwn gyda chyllid ecwiti yn chwarae rhan gynyddol yn ein portffolio fel ffynhonnell arall o gyfalaf ar gyfer perchnogion busnes.



Mae cyllid ecwiti yn cynnig llwybr ariannu sy'n cryfhau mantolenni ac yn cefnogi cynllunio ar gyfer olyniaeth. Yn bwysig, mae hefyd yn helpu gyda llif arian, gan ddileu pwysau defnyddioldeb uniongyrchol. Rydym yn gweld llawer o berchnogion yn myfyrto ar eu bywydau a buddiannau busnes ar ôl y pandemig gyda rhai yn awyddus i hwyluso ymadawiad llawn neu rannol trwy ddefnyddio ecwiti fel mecanwaith ariannu hynod effeithiol.

Mae darparu cyfalaf ecwiti yn strategaeth graidd, hirdymor i'r Banc Datblygu, a chadarnhaodd canfyddiadau adroddiad Beauhurst, Buddsoddi yng Nghymru a gomisiynwyd gennym yn hwyr yn 2021 fod busnesau newydd a busnesau ar raddfa fawr yng Nghymru yn denu'r lefelau uchaf erioed o fuddsoddiad ecwiti. Mae'n mynd i ddangos bod Cymru'n dod yn sbringfwrdd ar gyfer cenhedlaeth newydd o gwmnïau twf uchel ac mae ecwiti yn alluogwr twf gwyach.

Annog cyd-fuddsoddiad

Rydym hefyd yn gweld mwy o fargeinion buddsoddi ar y cyd ac mae busnesau'n cydnabod manteision sicrhau cyfalaf ac arbenigedd drwy syndiectiau angylion. Tyfodd sylfaen y buddsoddwyr a ddelir gan Angylion Buddsoddi Cymru i 299 a bu 92 o fuddsoddiadau angylion unigol yn ystod y flwyddyn gwerth cyfanswm o £3.3 miliwn o gymharu â £2.6 miliwn yn 2020/21. Trwy gyd-fuddsoddiad, cafodd y rhwydwaith effaith gronws o £8.6 miliwn - gan gynnwys £1.65 miliwn mewn arian cyfatebol gan brif syndiectiau buddsoddwyr Angel. Mae 10% o fuddsoddwyr sydd wedi cofrestru gydag ABC yn fenywod.

Dechreuodd rhai o'n busnesau mwyaf llwyddiannus yng Nghymru fywyd gyda buddsoddiad angylion. Cododd Coincover, y platfform sy'n darparu amddiffyniad sy'n arwain y diwydiant a gwarantau a gefnogir gan yswiriant i fuddsoddwyr arian cyfred digidol, \$9.2 miliwn mewn cyllid Cyfres A gan fuddsoddwyr fintech a crypto blaenllaw ddiweddd 2021 yn dilyn ymadawiad rhannol gan ein Cronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru. Rydym wedi cynnal cyfran ecwiti drwy ein Cronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru a'r cwmni - mae'n stori llwyddiant wych i Gymru.

Mae system gymorth syml, gysylltiedig a gweladwy yn dod yn rhan gynyddol o'n DNA economaidd yng Nghymru. Dyna beth sy'n ein helpu i wneud yn siŵr bod busnesau'n cael y cymorth a'r cyllid sydd eu hangen arnynt i ddechrau, cryfhau a thyfu - ac ni ddylid byth diystyru pwysigrwydd hyn. Darparwyd £8.8 miliwn gennym ar gyfer 135 o fusnesau newydd yn ystod y flwyddyn ac roedd micro fenthyciadau o hyd at £50,000 yn cyfrif am 362 o drafodion yn

2021/22 - sef 70% o gyfanswm ein buddsoddiad ac roedd dros hanner yn fenthyciadau llwybr cyflym gyda phenderfyniadau wedi'u targedu o fewn dau ddiwrnod gwaith.

Deall anghenion a gyrrwyr busnes

Mae adborth yn dweud wrthym fod ein gwaith gyda'r rhai sy'n cael anawsterau yn parhau i wneud gwahaniaeth gwirioneddol. Mae hyn wedi bod yn arbennig o bwysig yn yr hinsawdd bresennol wrth i ni weithio gyda'n cwsmeriaid i gynorthwyo adferiad ac adeiladu busnesau gwell. Mae ein hymagwedd yn seiliedig i raddau helaeth ar berthnasoddedd; cynghori byrddau a darparu canllawiau pragmatig sy'n helpu ein cwsmeriaid i lywio dyfroedd nas gwelwyd eu tebyg o'r blaen ar ôl-Covid-19 a Brexit; diogelu cadwyni cyflenwi lleol a diogelu swyddi sydd wrth galon ein cymunedau.

Ein hymgysylltiad â busnesau lleol a nodi eu hanghenion a'u hysgogwyr economaidd sy'n sail i bopeth a wnawn. Er mwyn manteisio i'r eithaf ar gyfleoedd datblygu economaidd, mae angen gwybodaeth ddofn o'r materion unigryw sy'n wynebu economi Cymru a dyna pam y mae Dirnad Economi Cymru (DEC) yn bwysig. Mae eu hasesiadau cywir ac amserol o economi Cymru yn darparu mewnwelediad sy'n llywio cynhyrchion newydd ac yn galluogi ar gyfer gwneud penderfyniadau ystwyth.

Mae rôl Dirnad Economi Cymru wedi parhau i dyfu ac ehangu wrth i adborth gan y rhai sydd â gwir ddiddordeb yn llesiant ein heconomi atgyfnerthu pwysigrwydd cael data cadarn. O bwys yn ystod 2021/22 yw'r rhaglen ymchwil sydd wedi asesu effeithiolrwydd ymyriadau ariannol Covid-19 gan lywodraethau Cymru a'r DU. Roedd hyn yn cynnwys archwilio canfyddiadau arolwg o dros 1,700 o fusnesau a elwodd o Gam 1 a 2 y Gronfa Cadernid Economaidd, Cynllun Benthyciadau Busnes Covid-19 Cymru, a'r cynllun Grantiau Dechrau Busnes a reolir gan awdurdodau lleol.

Daeth adolygiad yn 2021 i'r casgliad y dylai nifer o sefydliadau cymorth busnes newydd fel CBI Cymru gyfrannu at waith DEC hefyd. Mae'r arbenigedd ychwanegol hwn yn golygu fy mod yn hyderus ein bod yn creu ffynhonnell gredadwy a gwerthfawr o ddata dilys. Edrychaf ymlaen at weld hyn yn esblygu i gynnwys yr agenda datgarboneiddio.

Buddsoddi i gael effaith

Mae “cydweithio craff” yn un o werthoedd craidd y Banc Datblygu. Ni fyddwn yn llwyddo ar ein pennau ein hunain i gyflawni ein hamcanion ac felly rydym yn gweithio ar draws y sector cyhoeddus a phreifat, gan gysylltu atebion cymorth busnes a chyfleoedd newydd i greu ecosystem ariannu gydlynol ac effeithlon yng Nghymru. Mae’n golygu gwneud y peth iawn ar yr amser iawn a dyna pam rydym hefyd yn gweithio gyda chwsmeriaid newydd a phresennol i’w hannog i nodi a blaenoriaethu cyfleoedd effaith gymdeithasol fel rhan o’u prosesau cynllunio busnes.

Ein prif ddiben yw bod yn gyfrwng cyflawni ar gyfer strategaeth economaidd Llywodraeth Cymru. Mae ein rôl yn parhau i esblygu wrth i ni alinio fwyfwy â ffocws strategol y llywodraeth ar gynhwysiant a datgarboneiddio fel rhan o’r Contract Economaidd. Fodd bynnag, mae’n rhaid cydbwyso hyn â ysgogwyr masnachol, felly mae ein hymagwedd bob amser yn bragmatig - gan gydbwyso effaith gymdeithasol ac economaidd lle bynnag y bo modd.

Mae hyn yn bwysig oherwydd mae llawer o flaenwyntiau na allwn eu hanwybyddu. Rydym yn ymwybodol iawn o’r cynnydd mewn costau byw, goblygiadau ein hymadawiad â’r Undeb Ewropeaidd ac effaith goresgyniad Rwsia ar yr Wcrain. Nid yw Cymru yn imiwn i gostau cynyddol llafur, ynni, mewnforio a deunyddiau crai.

Mae ein portffolio eiddo yn arbennig o sensitif i’r heriau hyn a dyna pam yr ydym wedi rhoi y gefnogaeth i 19 o safleoedd preswyl a masnachol dros y flwyddyn ddiwethaf. Mae’n sector sy’n ffynnu ond mae o dan bwysau gydag anawsterau cadwyn gyflenwi a’r angen i baratoi ar gyfer deddfwriaeth sy’n dod i’r amlwg a fydd yn gweld newidiadau sylweddol i’r diwydiant adeiladu tai fel rhan o’r frwydr yn erbyn newid hinsawdd. Felly, byddwn yn datblygu cynhyrchion newydd ac yn cyflwyno mesurau newydd i annog y sector preifat i weithredu dros y misoedd a’r blynyddoedd nesaf.

Y blaenoriaethau o’n blaenau

Rhaid inni barhau i symud ymlaen ac mae hyn yn golygu bod yn rhan fawr iawn o ‘Tîm Cymru’, ar ein taith gyfunol tuag at Sero Net. O fuddsoddiad cymunedol mewn cynhyrchu trydan ar raddfa fwy i helpu busnesau bach a chanolig i leihau eu hól troed carbon drwy ddarparu cyllid i wrthbwyso allyriadau, byddwn yn defnyddio ein sefyllfa a’n dylanwad i hyrwyddo trawsnewid cadarn, cymesur, i ddyfodol gwyrdd ar draws yr ecosystem fusnes yng Nghymru.

Mae’n golygu newid ymddygiad, ac mae hynny’n cynnwys ein hymddygiad ni. Wrth inni gychwyn ar gam pum mlynedd nesaf ein hesblygiad a dechrau gweithio tuag at ein hamcanion newydd, byddwn yn gweld mwy o ffocws ar geisio enillion ariannol ac effaith gadarnhaol gydag esblygiad ein meini prawf amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu ar gyfer buddsoddi a lansio cronfeydd gwyrdd newydd penodol. Byddwn hefyd yn parhau i weithio ar ein strategaeth ddatgarboneiddio ein hunain sydd wedi gweld dros 190 o goed yn cael eu plannu drwy gynllun plannu coed Ôl Troed Carbon y DU er mwyn gwrthbwyso ein hallyriadau carbon yn llawn.

Yn y cyfamser, hoffwn ddiolch i’n tîm hynod ddawnus a’n Bwrdd hynod ymroddedig am eu cefnogaeth ddiwyro yn ystod y flwyddyn ddiwethaf. Gyda’n gilydd, rydym wedi gwneud gwaith effeithiol mewn marchnad heriol iawn. Mae mwy fyth o waith i’w wneud yn 2022/23 wrth i ni ganolbwyntio ar ein cenhadaeth wedi’i diweddarau i ddod ag uchelgeisiau yn fyw a thanio posibiliadau i bobl, busnesau a chymunedau yng Nghymru.

Giles Thorley

Prif Weithredwr

19 Awst 2022

Edrych i'r dyfodol - pwrpas a chenhadaeth newydd

Pwrpas

Dod ag uchelgeisiau yn fyw a sbarduno posibiliadau i bobl, busnesau a chymunedau yng Nghymru.

Cenhadaeth

Datgloi potensial yn economi Cymru drwy gynyddu'r cyflenwad a hygyrchedd cyllid cynaliadwy ac effeithiol.

Gwerthoedd

- Cydweithrediad craff
- Egni entrepreneuriaidd
- Empathi gwrthrychol
- Cyfrifoldeb ymwybodol



Targedau cyflawni 2022/27

Targedau cyflawni gwaelodlin 2022/27

Cefnogwyd dros 2,200 o fusnesau	Cefnogwyd dros 20,000 o swyddi	Buddsoddi dros £650m yn uniongyrchol mewn cwmnïau Cymreig	Targedu buddsoddiad ar y cyd ar gronfeydd busnes o 1:1
Cyflawni ein haddewid i Gynllun Cymru Gyfan Llywodraeth Cymru – Gweithio Gyda'n Gilydd i Gyrraedd Sero Net	Cynnal Sgôr Hyrwyddwr Net cwsmer o 60	Cynnal Sgôr Hyrwyddwr Net cyflogai o 60	Ariannu adeiladu 1,900 o dai newydd

Amcanion strategol cyfnod pum mlynedd

Craidd: Darparu cyllid dyled ac ecwiti gydag effaith gymdeithasol	Newydd: Hyrwyddo a datblygu dyfodol gwyrdd yng Nghymru	Gweithredol: Rhagoriaeth cyflawni, cwsmer-gyntaf, cynaliadwyedd ariannol
1. Hwyluso diwylliant entrepreneuriaidd yng Nghymru, o'r sylfaen hyd at fusnesau twf uchel	1. Defnyddio ein sefyllfa a'n dylanwad i hyrwyddo cyfnod pontio cadarn, cymesur i ddyfodol gwyrdd ar draws yr ecosystem fusnes yng Nghymru	1. Sicrhau darpariaeth gydweithredol ac ymatebol sy'n bodloni anghenion esblygol cwsmeriaid
2. Cefnogi cynhwysiant ariannol ar gyfer grwpiau heb gynrychiolaeth ddigonol a chreu effaith gadarnhaol yn economi Cymru	2. Datblygu offerynnau ariannol arloesol i hyrwyddo'r uchelgeisiau ar gyfer dyfodol gwyrdd yng Nghymru	2. Gwreiddio cynaliadwyedd ariannol yn yr hir dymor trwy ddefnydd arloesol o gyfalaf ar gyfer anghenion parhaus y farchnad
3. Gweithio gyda'n cwsmeriaid newydd a phresennol i'w hannog i nodi a blaenoriaethu cyfleoedd effaith gymdeithasol fel rhan o'u cynllunio busnes	3. Gwella'n barhaus ein gwybodaeth, ein sgiliau a'n dealltwriaeth o effeithiau newid yn yr hinsawdd a rôl cyllid wrth ddarparu datrysiadau	3. Gwneud y defnydd gorau posibl o'n gallu i gefnogi'r gwaith o gyflawni polisi'r llywodraeth drwy ein strwythur a'n harbenigedd

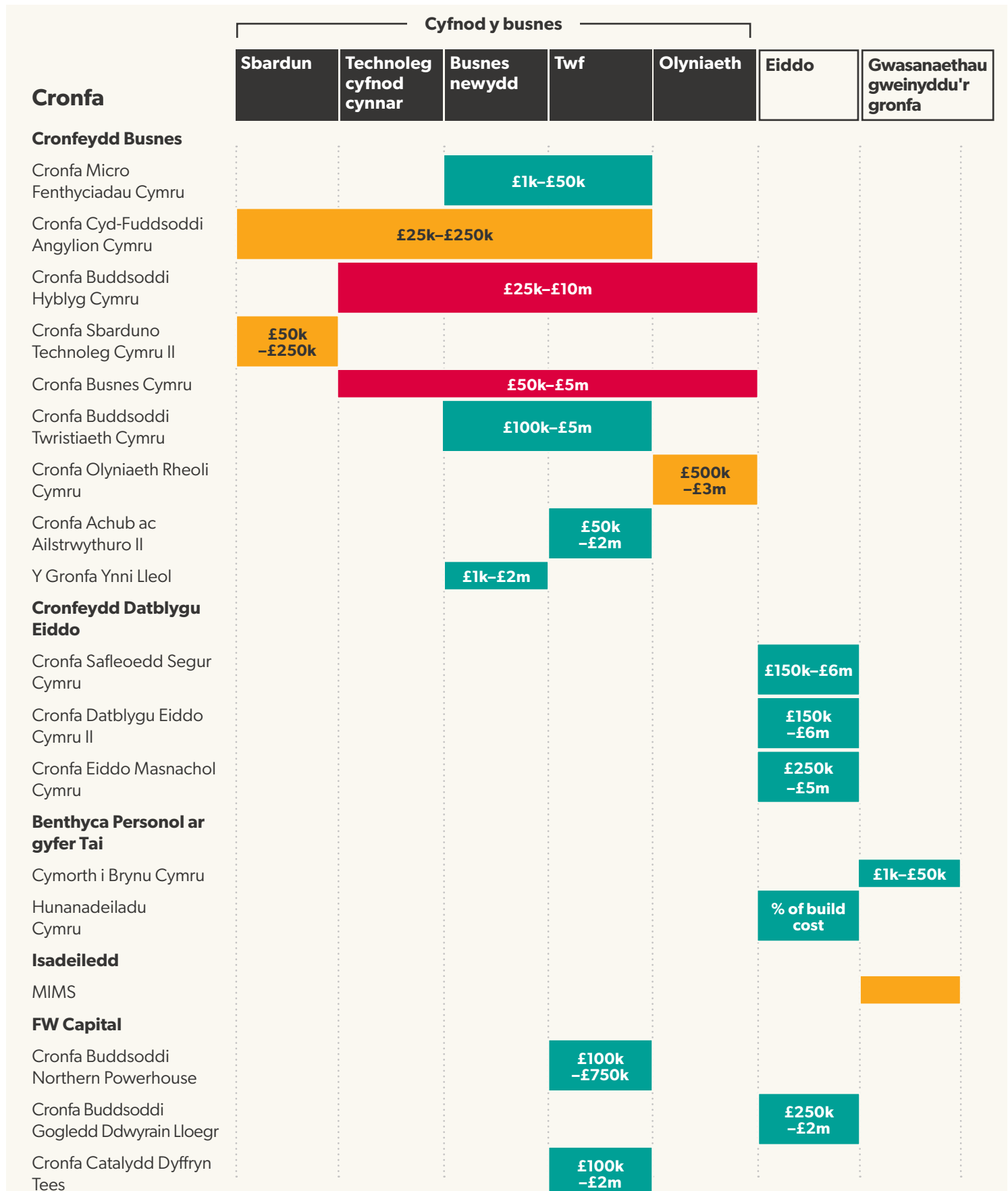
Targedau buddsoddi gwaelodlin 2022/27

	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	
Dyled ac ecwiti (£m)	66	66	74	76	79	361
Eiddo (£m)	51	59	61	61	59	290
CYFANSWM (£m)	117	125	135	137	138	651

Ein cyllid a'n gwasanaethau

Allwedd

- Dyled
- Ecwiti
- Dyled ac ecwiti



Cywir ym mis Gorffennaf 2022

Gweithio gyda Llywodraeth Cymru

Vaughan Gething MS

Gweinidog yr Economi

Mae cyllid yn hanfodol i fusnesau wrth iddynt geisio datblygu a thyfu, ac mae gan y Banc Datblygu rôl unigryw wrth helpu busnesau Cymru i gael mynediad at y cyllid sydd ei angen arnynt. Mae'r buddsoddiad hwn yn cryfhau ein heconomi, yn cefnogi creu swyddi a chyfoeth mewn cymunedau ledled Cymru, ac mae'n chwarae rhan gynyddol mewn cefnogi trawsnewid busnes i Sero Net. Mae gwella perfformiad y Banc yn y flwyddyn flaenorol yn gyflawniad arbennig o arwyddocaol o ystyried ansicrwydd a'r her economaidd barhaus.

“Mae'r adroddiad blynyddol a'r canlyniadau ar gyfer 2021/22 yn dangos blwyddyn lwyddiannus arall i Fanc Datblygu Cymru. Rwy'n falch iawn o weld bod y Banc unwaith eto wedi cynyddu gwerth buddsoddiadau mewn busnesau Cymreig.”

Rebecca Evans MS

Gweinidog Cyllid a Llywodraeth Leol

Hoffwn longyfarch Banc Datblygu Cymru ar flwyddyn lwyddiannus arall yn cefnogi economi Cymru drwy ei gwneud yn haws i fusnesau gael y cyllid sydd ei angen arnynt i ddechrau, cryfhau a thyfu. Bydd rôl y Banc hyd yn oed yn fwy hanfodol yn y misoedd nesaf, sy'n debygol o fod yn heriol yn economaidd.

Mae'r Banc wedi sefydlu ei rôl fel sefydliad datblygu economaidd conglfaen yn gadarn, ac mae'r canlyniadau hyn yn adlewyrchu'n gadarnhaol ar y rôl y mae'n ymddiried ynddi ac y mae'n ei chwarae ledled Cymru.



Hoffwn ddiolch i staff y Banc am eu proffesiynoldeb a'u gwaith caled yn cyfeirio arian cyhoeddus i'r mannau lle gallant gael yr effaith fwyaf – cyflawni ar raddfa fwy, yn gyflymach, ac mewn ffordd gynaliadwy.

“Mae'r Banc Datblygu yn bartner allweddol i Lywodraeth Cymru, gan weithio gyda ni i barhau i adeiladu economi sy'n seiliedig ar egwyddorion gwaith teg a chynaliadwyedd a gyda ffocws ar ddiwydiannau a gwasanaethau'r dyfodol.”



Julie James MS

Gweinidog dros Newid Hinsawdd

“Mae Banc Datblygu Cymru yn parhau i fod yn bartner allweddol ac yn gwneud cyfraniad pwysig wrth gefnogi'r sector tai.”

Mae'r Banc yn darparu cymorth ar draws deiliadaethau i fynd i'r afael â gwahanol anghenion tai pobl Cymru drwy nifer o gynhyrchion cyllid.

Ar ddiwedd cyfnod yr Adroddiad blynyddol hwn ar gyfer 2021/22, rwy'n falch ein bod yn parhau i archwilio gyda'r Banc beth arall y gellir ei wneud i gefnogi datblygiad cartrefi ynni effeithlon o safon.

Mae hyn yn cynnwys sicrhau bod mynd i'r afael â'r argyfwng hinsawdd wrth wraidd popeth a wnawn yng Nghymru wrth i ni gyd weithio gyda'n gilydd ar draws y degawd hwn o weithredu.

Bydd dod o hyd i ffyrdd arloesol o hybu'r gwaith o ddarparu cartrefi carbon isel nid yn unig yn gwella effeithlonrwydd ynni cartrefi newydd ond hefyd yn lleihau costau i berchnogion tai sy'n hollbwysig wrth i ni helpu pobl drwy argyfwng costau byw.

Rwy'n falch bod Banc Datblygu Cymru yn rhannu'r weledigaeth hon ac yn helpu i symud tuag at Sero Net.

Egwyddorion buddsoddi

Mae ein hegwyddorion buddsoddi yn sail i'n rôl a'n sefyllfa o ran cefnogi datblygiad economaidd yng Nghymru. Maent wedi'u cynllunio i gyflawni ein huchelgeisiau cyfranddalwyr, gan ystyried gallu ein gweithrediadau a rheoleiddio'r farchnad.

Chwe egwyddor graidd ein hymagwedd at fuddsoddi yw:

- 1** Rydym yn gweithredu lle mae **methiant yn y farchnad**, gan gefnogi cyfleoedd economaidd trwy sicrhau bod cyllid ar gael i fusnesau hyfyw ac ymateb i anghenion y farchnad a chwsmeriaid sy'n datblygu.
- 2** Rydym yn buddsoddi ar **delerau masnachol**, gan brisio'r buddsoddiad yn deg i adlewyrchu'r risg. Mae hyn yn sicrhau nad ydym yn disodli'r sector preifat. Mae hefyd yn golygu ein bod yn cynhyrchu enillion y gellir eu hailgylchu i mewn i gwsmeriaid newydd, gan greu ased hirdymor, gwerth am arian i Gymru.
- 3** Rydym yn **fuddsoddwr amyneddgar**, yn darparu cyllid hygyrch i gefnogi cynaliadwyedd hirdymor y busnesau a ariannwn.
- 4** Rydym yn cydweithio'n agos â'r sector preifat a'r sector cyhoeddus ac yn **tyrru buddsoddiad ar y cyd gan y sector preifat** lle bynnag y bo modd er mwyn cynyddu'r llif arian yng Nghymru.
- 5** Rydym yn buddsoddi ar gyfer effaith ariannol ac anariannol cadarnhaol yn y cymunedau rhanbarthol rydym yn eu gwasanaethu. Mae **amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu** yn ystyriaethau sydd wedi'u gwreiddio'n gymesur yn ein penderfyniadau buddsoddi.
- 6** Rydym yn fuddsoddwr cyfrifol, yn darparu **gwasanaethau rheoli buddsoddiad arbenigol ac annibynnol**. Mae ein tîm profiadol yn ychwanegu gwerth at y busnesau rydym yn gweithio gyda nhw, am oes y berthynas.

Adroddiad y Cyfarwyddwr Buddsoddi



Mae ein gwaith yn 2021/22 wedi canolbwyntio ar gyflawni ein hamcanion craidd, helpu Llywodraeth Cymru i adeiladu economi sy'n seiliedig ar sylfeini cryf, gan roi hwb i'n diwydiannau'r dyfodol, a grymuso ein holl ranbarthau i ddod yn fwy cynhyrchol.

Y gwir amdani yw nad oedd neb yn rhy siŵr beth fyddai'n dod gyda'r flwyddyn hon. Roedd heriau parhaus y pandemig coronafeirws a diwedd ar ymyriadau busnes a benthyciadau bownsio nôl gyda chefnogaeth y llywodraeth yn golygu bod y cefndir i ddechrau'r flwyddyn hon yn eithaf unigryw. Roedd yn rhaid i ni hefyd gadw llygad ar y cwmpas yn sgil Brexit.

Fel buddsoddwr cefnogol, mae'r cymorth a'r arweiniad a gynigiwn i fusnesau Cymreig wrth iddynt ddechrau a thyfu yr un mor bwysig i'r gefnogaeth a gynigiwn pan fo'r cyfnod yn anodd. Nid yw wedi bod, ac ni fydd byth, yn ymwneud â dim ond cael arian allan o'r drws – rydym wedi bod yn llenwi'r bwlch pan nad yw dulliau ariannu traddodiadol ar gael, gan gefnogi ein portffolio drwy gynllunio creu gwerth a chydweithio â'n rhanddeiliaid. er mwyn sicrhau ymagwedd gydlynol at gymorth busnes yng Nghymru.

Adeiladu busnesau cryfach, gwell

Arweiniodd cynnydd yng nghyfanswm a gwerth cyffredinol y bargeinion ynghyd â'r lefelau uchaf erioed o gyd-fuddsoddi mewn busnesau Cymreig at berfformiad cryf ar gyfer 2021/22. Gwnaethpwyd 519 o fuddsoddiadau gyda gwerth cyfartalog o £210,276 mewn mwy na 460 o fusnesau Cymreig yn ystod y flwyddyn. Cyfanswm y buddsoddiad oedd £109.1 miliwn, cynnydd o £3.6 miliwn o gymharu â busnes fel arfer yn 2020/21 gyda chyd-fuddsoddiad yn cyrraedd £64.1 miliwn, gyda £30.7 miliwn ohono ar gyfer mentrau technoleg.

Fel rhan o'r Grŵp, darparodd FW Capital £35.5 miliwn i helpu busnesau yng Ngogledd Lloegr yn ystod 2021/22. Roedd hyn yn cynnwys cyllid Cynllun Benthyciadau Ymyrryd ar Fusnes yn sgil Coronafeirws (CBABC) o £13.3 miliwn ar gyfer 38 o fusnesau.

Gyda phortffolio cwsmeriaid o bron i 3,000 o fusnesau, rydym bellach yn rheoli cronfeydd gwerth cyfanswm o £1.9 biliwn gan gynnwys Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru sy'n werth £32.5 miliwn sy'n parhau i fod yn ffynhonnell gyllid boblogaidd ar gyfer busnesau newydd a busnesau bach yng Nghymru. Mae hygyrchedd y cyllid hwn mor bwysig gan ei fod yn galluogi perchnogion busnes i osgoi benthycia personol drutach.

Roedd micro fenthyciadau o hyd at £50,000 ar draws yr holl gronfeydd yn cyfrif am 70% o gyfanswm ein buddsoddiadau yn ystod y flwyddyn, yr oedd bron i hanner ohonynt yn fenthyciadau llwybr carlam gyda phenderfyniad benthycia wedi'i dargedu i gael ei wneud o fewn 48 awr. Gyda 140 o fenthyciadau llwybr carlam gwerth cyfanswm o £2.39 miliwn wedi'u dyfarnu yn 2021/22 o gymharu â 93 yn 2020/21, mae'r broses yn sicr yn ei gwneud hi'n symlach i fusnesau sicrhau'r cyllid sydd ei angen arnynt yn gyflym ac yn hawdd. Cynyddodd cyllid ar gyfer busnesau newydd hefyd o £7.5 miliwn i £8.8 miliwn gyda 135 o fuddsoddiadau yn 2021/22 o gymharu â 122 yn y flwyddyn flaenorol.

Mae ein Cronfa Buddsoddi mewn Twristiaeth Cymru bwrpasol yn cynnig benthyciadau rhwng £100,000 a £5 miliwn ar gyfer prosiectau nodedig, nodedig sy'n

cyd-fynd â blaenoriaethau Llywodraeth Cymru. Mae'n sector allweddol i ni gyda gweithgarwch yn cynyddu yn ystod rhan olaf 2021/22 gyda'r arfaeth yn edrych yn gryf ar gyfer y flwyddyn i ddod.

Ond beth bynnag fo'r sector, busnesau bach yw anadl ein heconomi yng Nghymru, felly rydym yn gweithio'n agos iawn gyda'n cydweithwyr yn Busnes Cymru i sicrhau dull cydweithredol. O'r diwydiannau creadigol i weithgynhyrchu, cafwyd 320 o atgyfeiriadau eleni sy'n dangos gwerth gwasanaethau cynghorol i fusnesau bach.

Cadw perchnogaeth Gymreig

Roeddwn yn arbennig o falch o ba mor dda y perfformiodd ein Cronfa Olyniaeth Rheolaeth Cymru yn ystod y flwyddyn. Wedi'i hariannu gan Lywodraeth Cymru a Chronfa Bensiwn Clwyd, mae'r gronfa £25 miliwn hon yn cynnig buddsoddiadau ecwiti rhwng £500,000 a £3 miliwn ar gyfer timau rheoli sy'n ceisio bod yn berchen ar eu busnesau a'u rhedeg. Mae hyn yn sicrhau helpu i gadw perchnogaeth Gymreig ac rydym yn gweld awydd cryf am gyllid olyniaeth o ganlyniad i'r galw cynyddol a llawer o berchnogion busnes yn ailystyried eu hopsiynau ar ôl Covid-19. Mae hyn gan gwsmeriaid newydd a'n portffolio presennol yr ydym bob amser yn awyddus i'w cefnogi.

Mae gwylio rhywun yn tyfu busnes newydd bach i fod yn fusnes llwyddiannus a chynaliadwy a bod yn rhan o'r daith honno bob amser yn rhoi boddhad arbennig. Mae Abbey Glass o Bont-y-clun yn enghraifft wych o'r hyn y gellir ei gyflawni gyda chyllid gan y Banc Datblygu. Fe wnaethom gefnogi allbryniant o'r rheolwyr ym mis Mawrth 2022 gyda phecyn dyled ac ecwiti gan ein Cronfa Olyniaeth Rheolaeth Cymru; galluogi'r rheolwr gyfarwyddwr i gymryd perchnogaeth o'r busnes gweithgynhyrchu gwydr pwrpasol yn dilyn ymddeoliad y cyfarwyddwr sefydlu.

Wrth gwrs, mae sgysrsiau am gynllunio ar gyfer y dyfodol a manteision posibl cyllid ecwiti yn llawer haws gyda'r cwsmeriaid hynny y mae gennym eisoes berthynas gref. Mae yna wahanol ffyrdd o gynllunio ar gyfer olyniaeth ac ariannu strategaethau ymadael llawn neu rannol, neges yr ydym wedi bod yn ei hyrwyddo drwy ymgrych ymwybyddiaeth y mae

ein cydweithwyr marchnata wedi'i chyflwyno'n llwyddiannus eleni. Rydym hefyd yn gweithio'n agos gyda'r tîm perchnogaeth gweithwyr yng Nghanolfan Cydweithredol Cymru. Eu rôl yw cefnogi busnesau sy'n ceisio trosglwyddo i berchnogaeth gan weithwyr, model sy'n cynrychioli'r math o drafodiad olyniaeth sy'n tyfu gyflymaf yn y DU.

Agwedd hirdymor

Rydym yn mabwysiadu ymagwedd hirdymor, sy'n arbennig o bwysig yn y sector technoleg lle rydym yn darparu cyllid dilynol i'r cwmnïau hynny sydd wedi elwa ar gyllid ecwiti cychwynnol a chyllid ecwiti cyfnod cynnar. Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf, buddsoddwyd £7.8 miliwn mewn 25 o fentrau technoleg ac rydym yn parhau i fod â diddordeb mawr gan fusnesau sy'n ceisio sicrhau buddsoddiad ecwiti.

Mae data'n dangos bod llawer iawn o arian yn dod i mewn i'r farchnad cyfalaf menter, ond mae'r twf yn cael ei yrru gan fargeinion mwy. Gallwn weld y duedd hon yn ein gweithgarwch buddsoddi. Bu mwy o arian ar gael ar gyfer y gyfres codi arian sy'n golygu ein bod wedi camu o'r neilltu o rai cyfleoedd buddsoddi lle bu digon o arian preifat. Mae hyn yn braf, yn enwedig gan ei fod wedi arwain at rai cyfleoedd ymadael gan gynnwys ein rhai rhannol yn bodoli o Coincover a Space Forge.

Denu cyd-fuddsoddiad

Mae'r Banc Datblygu yn gweithredu lle mae methiant yn y farchnad, gan gefnogi busnesau sydd y tu allan i oddefiant risg y farchnad, ond eto lle gellir gwneud buddsoddiadau hyfyw drwy strwythuro pecynnau ariannol wedi'u teilwra. O'r herwydd, rydym yn defnyddio dull risg uwch yn ein penderfyniadau buddsoddi.

Cyrhaeddodd cyd-fuddsoddiad yn 2021/22 £64.1 miliwn, sef cynnydd o £4.1 miliwn ar 2020/21 wrth i ni barhau i ganolbwyntio ar weithio gyda'r sector preifat i wneud y mwyaf o'r llif cyfalaf preifat yng Nghymru. Roedd £30.3 miliwn o'r cyd-fuddsoddiad ar gyfer mentrau technoleg ac roedd y gymhareb i'n buddsoddiad wedi mwy na dyblu rhwng 2021 a 2022.

Bu cynnydd gwirioneddol hefyd yn nifer yr angylion newydd sy'n chwilio am gyfleoedd i fuddsoddi ar y cyd yn 2021/22. Mae'r sylfaen fuddsoddwyr a ddelir gan Angylion Buddsoddi Cymru bellach wedi cynyddu i 299 a bu 92 o fuddsoddiadau angel unigol yn ystod y flwyddyn. Daeth y rhain i gyfanswm o £3.3 miliwn o gymharu â £2.6 miliwn yn 2020/21.

Gall buddsoddi olygu pwysau mawr, felly mae llawer o fanteision o gydweithio, rhannu risg, a chefnogi ein gilydd fel rhan o ddull portffolio o fuddsoddi. Mae 10% o fuddsoddwyr angel bellach yn fenywod ac rydym yn parhau i ganolbwyntio ar annog a denu ystod amrywiol o fuddsoddwyr.

Mae angen cymaint o gyllid â phosibl ar Gymru ar gyfer busnesau Cymru. Byddwn yn parhau i ddatblygu ein hecosystem a gweithio gyda chyllidwyr i wneud yn siŵr bod yr holl gyllid yn ategu ac yn canolbwyntio ar fynd i'r afael â bylchau gwirioneddol yn y farchnad ac annog economi mentergarol.

Ein blaenoriaethau ar gyfer y dyfodol

Wrth symud ymlaen, ein hamcan yw darparu cyllid dyled ac ecwiti gydag effaith gymdeithasol. Byddwn yn gweithio gyda'n cwsmeriaid newydd a phresennol i'w hannog i nodi a blaenoriaethu cyfleoedd effaith gymdeithasol fel rhan o'u cynllunio busnes. Bydd hyn yn cynnwys cyflwyno meini prawf gwerthuso newydd i sicrhau defnydd cynaliadwy o arian cyhoeddus fel grym er daioni.

Mae llawer o waith wedi'i wneud y tu ôl i'r llenni yn 2021/22 a fydd yn siapio ein dyfodol. Rydym yn gweithio'n galed i wella profiad y cwsmer gyda rhaglen o ddigideiddio sy'n cynnwys buddsoddi yn ein prosesau i wella ein cyflymder cyflwyno ac amseroedd gweithredu. Rydym yn lleihau faint o waith papur, yn hogi ein gweithrediadau, ac yn buddsoddi yn ein pobl. Bydd y newid trawsnewidiol hwn yn helpu i gefnogi taith Cymru i Sero Net, gwella gwerth a gwneud yn siŵr ein bod yn parhau i ddiwallu anghenion esblygol ein cwsmeriaid.

Bydd cefnogi busnesau i ehangu a gwneud yn well yn y dyfodol yn arwain at fanteision cadarnhaol i'n heconomi a'n cymunedau. Wrth i ni edrych ymlaen, byddwn yn gwneud yn siŵr ein bod yn cynnal ein llif cryf ac yn parhau i wneud y mwyaf o gysylltiadau buddsoddwyr i gefnogi ein gweithgarwch codi arian. Byddwn hefyd yn parhau i fuddsoddi yn ein tîm; denu a chadw'r sgiliau a'r profiad sy'n ein galluogi i wella ein gêm a meithrin perthnasoedd o safon gyda'n cwsmeriaid sy'n sefyll prawf amser.

Mae gennym rai targedau ymestynnol i'w cyrraedd dros y cyfnod nesaf o bum mlynedd, ond mae gennyf bob ffydd yn ein gallu i barhau i gyflawni dros bobl Cymru.

Mike Owen

Cyfarwyddwr Buddsoddiadau Grŵp
19 Awst 2022

Cyllid busnes

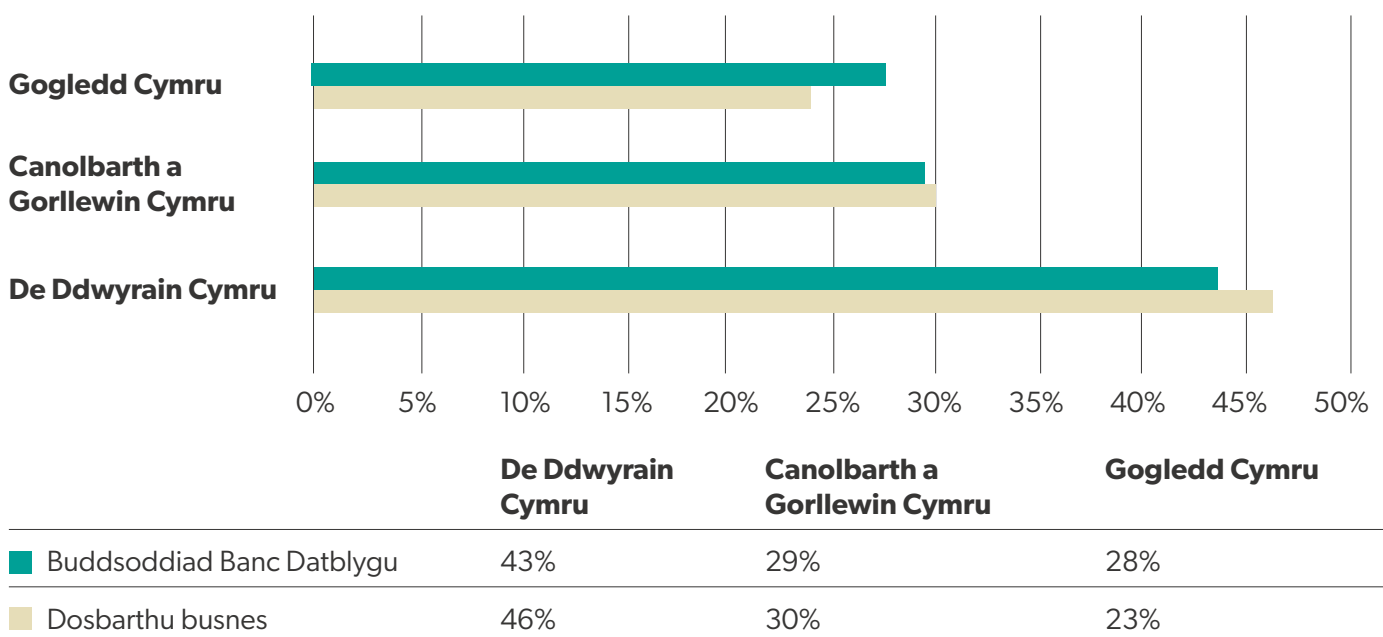
Rydym yn gwneud buddsoddiad yn hygyrch i gynifer o fusnesau â phosibl ledled Cymru gyfan. Parhaodd hyn i fod yn flaenoriaeth allweddol ac yn 2021/22, fe wnaethom barhau i dyfu ein timau rhanbarthol, gan chwarae ein rhan i gydbwysu economïau tri rhanbarth economaidd Llywodraeth Cymru.

Rydym wedi parhau â'n gwaith i ddosbarthu buddsoddiad ledled Cymru, gan sicrhau bod busnesau mewn ardaloedd o amddifadedd economaidd yng Nghymru yn elwa ar yr ystod lawn o gynhyrchion a gwasanaethau buddsoddi a ddarparwn.

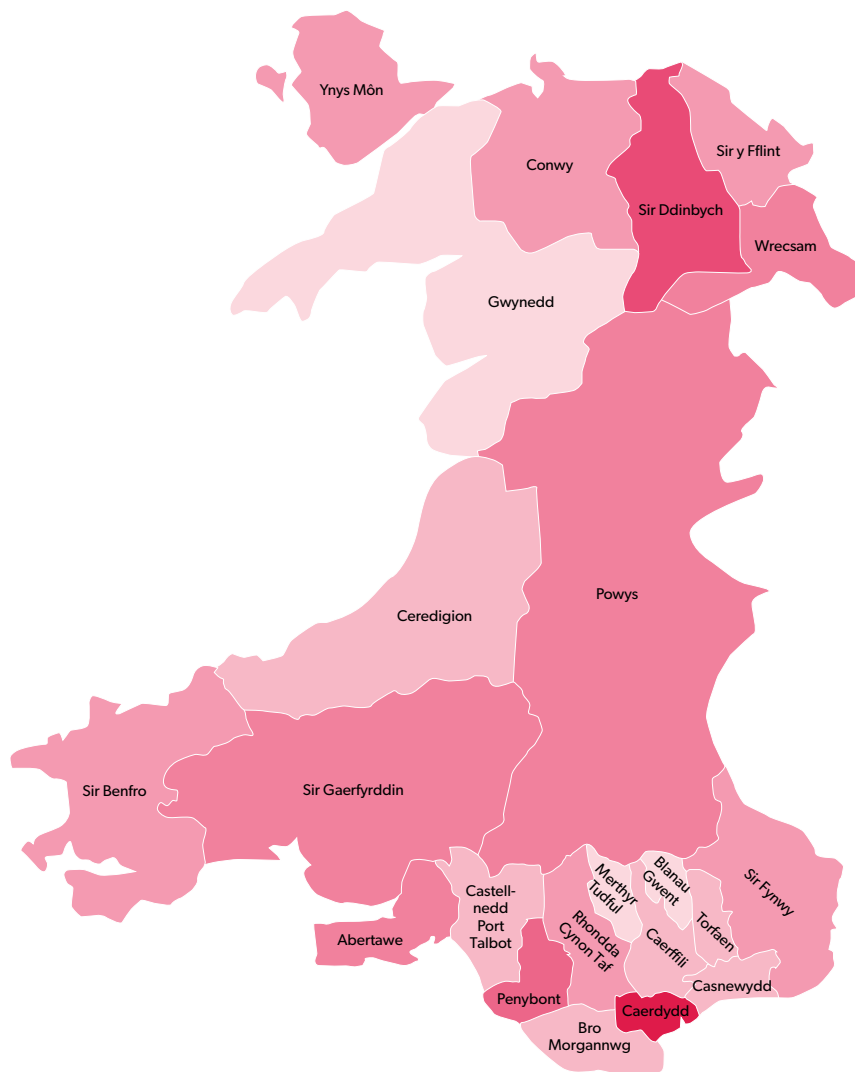
Eleni, roedd buddsoddiad yng Ngogledd Cymru fel cyfran o gyfanswm yr arian, 5% yn uwch na chyfran busnesau Cymreig Gogledd Cymru. Mae hyn yn adlewyrchiad o'r twf yn y tîm ar draws y rhanbarth sydd wedi cynyddu o 23 i 42 ers i'n prif swyddfa yn Wrecsam agor yn 2018.

Yn ystod y flwyddyn, buom yn cymryd rhan yng Nghynhadledd Twf a Datblygiad Economaidd Cymru. Ar y cyd â datblygwyr, buddsoddwyr, a llunwyr polisi, buom yn trafod pynciau sy'n ymwneud â phrosiectau gwerth miliynau o bunnoedd Cymru, cynlluniau'r llywodraeth, a chreu cynlluniau adfywio fel cynllun £85 miliwn Royal Victoria Court yng Nghasnewydd. Siaradodd Cenydd Rowlands, ein Cyfarwyddwr Eiddo, am brosiectau mawr sy'n anelu at greu trefi a dinasoedd iachach, doethach a mwy cynhwysol.

Gwerth buddsoddiad fesul rhanbarth



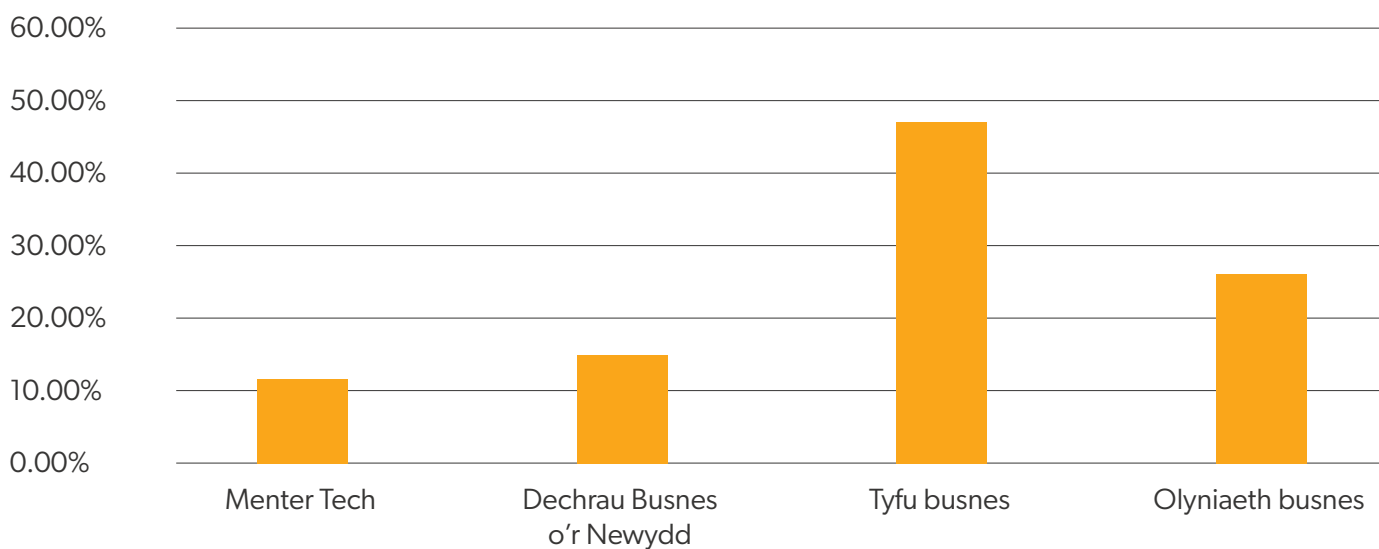
Dosbarthiad buddsoddiant



Cefnogi busnesau ar bob cam

Mae'r cronfeydd rydym yn eu rheoli yn cefnogi busnesau drwy'r cylch bywyd llawn, o gyfalaf sbarduno seiliedig ar ecwiti ar gyfer busnesau technoleg cyfnod cynnar, i gefnogi trafodion olyniaeth busnes ar gyfer cwmnïau sefydledig.

Gwerth buddsoddiad fesul cam busnes



Busnsau yn dechrau o'r newydd a chyfnod cynnar

Gwelsom alw mawr am gyllid cychwynnol wrth i unigolion fanteisio ar y cyfleoedd a grëwyd gan newidiadau i'w ffordd o fyw o ganlyniad i'r pandemig i ddod yn hunangyflogedig. Cynyddodd gwerth buddsoddiad cychwynnol o £7.5 miliwn yn 2020/21 i £8.8 miliwn mewn 136 o fusnesau yn 2021/22. Cyflawnwyd y rhan fwyaf o'r buddsoddiad hwn (£4.9 miliwn) yn rhanbarth ERDF Gorllewin Cymru a'r Cymoedd, gan gyflawni ein rôl i sicrhau buddsoddiad ag effaith.

Derbyniodd 25 o gwmnïau technolegol fuddsoddiad ecwiti cychwynnol a chyfnod cynnar o £7.8m yn y flwyddyn a ddenodd £30.3 miliwn o fuddsoddiad ar y cyd gan y sector preifat.

Spirit of Wales

Rhanbarth: Casnewydd, De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Dechrau busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Buddsoddiad: £50,000

Mae cariad at Gymru ynghyd â diddordeb brwd mewn botaneg, ffrwythau perthi ac eplesu wedi ysbyrdoli Daniel Dyer i ddarganfod y grefft o ddistyllu ac agor ei ddistyllfa ei hun yng Nghasnewydd.

Mae micro fenthyciad cychwynnol o £50,000 gan Fanc Datblygu Cymru wedi'i ddefnyddio i ariannu'r gwaith o osod Distyllfa Spirit of Wales y mae Daniel wedi'i sefydlu i greu ei wirodydd Cymreig dilys sydd wedi ennill gwobrau – Steeltown Welsh Gin, Steeltown Welsh Vodka and Dragon's Breath Spiced Welsh Rum.

Ar ôl dechrau distyllu gwirodydd fel hobi, mae Daniel a'r prif ddistyllwr James Gibbons bellach yn cynhyrchu gwirodydd premiwm fforddiadwy sy'n dathlu eu gwreiddiau Celtaidd a threftadaeth ddiwydiannol Cymru o gynhyrchu dur, mwyngloddio glo, amaethyddiaeth a physgota.

Karry's Deli

Rhanbarth: Y Barri, De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Dechrau busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Buddsoddiad: £10,000

Caniataodd cefnogaeth gan y Banc Datblygu i un o unig gigyddion a delis di-gig Cymru agor ar ddydd Sul a darparu gwasanaeth clicio a chasglu yn cynnig mwy na 300 o wahanol fathau o gawsiau, cigoedd, pasteiod a melysion yn seiliedig ar blanhigion.

Mae Karry's Deli yn cael ei redeg ar ei ben ei hun gan Karry Meyrick, a gafodd ei rhoi ar ffyrlo o'i swydd fel hyfforddwr nofio yn ystod camau cynnar pandemig Covid-19.

Manteisiodd Karry ar y cyfle i sefydlu ei busnes ei hun a chafodd ei chyflwyno i Fanc Datblygu Cymru gan Business in Focus.

Yna helpodd micro fenthyciad o £10,000 gan y Banc Datblygu i ariannu ei chostau dechreuol gan gynnwys gosod ei deli yn seiliedig ar blanhigion yn Park Crescent yn y Barri.



Twf busnes

Cefnogaeth ar gyfer twf busnes yw ein maes perfformiad cryfaf o hyd gyda dros £30 miliwn neu 48% o'n cyllid busnes yn mynd i fusnesau sefydledig. Buddsoddwyd £23 miliwn o'r cyllid hwn yn rhanbarth economaidd Gorllewin Cymru a'r Cymoedd gyda chwmnïau yn ardaloedd Awdurdodau Unedol Abertawe, Sir Gaerfyrddin a Phen-y-bont ar Ogwr yn elwa o dros £3 miliwn yr un.

Hughes Holiday Homes (Bryn Morfydd)

Rhanbarth: Dinbych, Gogledd Cymru

Pwrpas: Tyfu Busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Buddsoddiad: £2.1 miliwn



Caeodd Gwesty a Pharc Cabannau Bryn Morfydd yn Llanrhaeadr, ger Dinbych, ym mis Ionawr 2009 ac fe aeth i gyflwr adfeiliedig.

Ariannodd y Banc Datblygu y gwaith o ailddatblygu'r safle 15 erw gan Jamie Hughes o HHH Park No 1 Limited gyda benthyciad o £2.1 miliwn gan Gronfa Busnes Cymru, a ddefnyddiwyd i ariannu'n rhannol y gwaith o adeiladu 68 caban moethus.





DAR Stores Ltd

Rhanbarth: Troedyrhiw, De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Tyfu busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Maint y buddsoddiad: Heb ei ddatgelu

Rhoddodd y perchnogion siopau Rej Singh Sohanpal a'i wraig Daisy Sohanpal eu bryd ar agor siop newydd yn Nhroedyrhiw, Merthyr Tudful, ar ôl rhedeg siop a Swyddfa Bost boblogaidd Londis ar Heol Merthyr yn y pentref yn llwyddiannus.

Bydd eu siop newydd yn agor ar Stryd y Bont, Troedyrhiw, gyda chymorth benthyciad gan Gronfa Busnes Cymru.

Mae'r siop newydd yn darparu siop gyfleustra fodern i'r gymuned leol, gan gynnwys cynnyrch becws ffres, bwydydd a nwyddau all-drwydded.

Roedd y cwpl eisoes wedi elwa o Gynllun Benthyciadau Busnes Covid-19 Cymru yn 2020.

Animal Trust Vets CIC

Rhanbarth: Y Rhyl, Gogledd Cymru

Pwrpas: Tyfu Busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Buddsoddiad: £700,000

Fe wnaeth benthyciad gan Fanc Datblygu Cymru helpu Animal Trust, practis milfeddygol yng Ngogledd Cymru, i agor safle newydd - gan ganiatáu iddynt ehangu eu gwasanaethau i hyd yn oed mwy o berchnogion anifeiliaid anwes yn y rhanbarth.

Roedd y benthyciad o £700,000 – a ddarparwyd drwy Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru o £500 miliwn – i Animal Trust yn caniatáu iddynt brynu safle'r hen Aldi ar Wellington Road, Y Rhyl, yn ogystal â chefnogi'r gwaith o adnewyddu'r safle newydd ar gyfer gofal anifeiliaid.

Creodd y datblygiad newydd yn y Rhyl 15 o swyddi newydd wrth agor, gyda milfeddygon yn darparu ymgynghoriadau am ddim, gofal deintyddol, ysbaddu, gofal cleifion mewnol, a llawdriniaeth. Dyma ddegfed ysbyty milfeddygol yr Animal Trust yn y DU.



Olyniaeth busnes

2021/22 oedd ein blwyddyn gryfaf eto ar gyfer trafodion olyniaeth ar ôl cefnogi 43 o fusnesau yn 2021/22, gyda £17.48 miliwn wedi'i dynnu. Mae cefnogaeth ar gyfer olyniaeth busnes yn hanfodol i sicrhau y gall cwmnïau aros ym mherchnogaeth Cymru. Mae bargeinion olyniaeth nodweddiadol yn gweld cwmnïau'n cael eu caffael gan fusnes arall fel rhan o gynllun twf strategol neu'n cynnig cyfleoedd perchenogaeth i'r tîm rheoli neu'r gweithwyr presennol drwy allbryniannau o'r rheolwyr (AllRh) neu'n gynyddol drwy ymddiriedolaethau perchnogaeth gweithwyr (YPG).

Daeth £4.4 miliwn o gyllid o Gronfa Olyniaeth Rheolaeth Cymru, sydd wedi'i theilwra'n benodol i gefnogi timau rheoli presennol gyda chyllid ecwiti i ddod yn berchnogion trwy allbryniannau. Mae ecwiti yn opsiwn deniadol i gefnogi busnesau sydd â hanes masnachol cryf ac mae'n cynnig llwybr ariannu sydd hefyd yn cryfhau'r fantolen, gan alluogi busnesau i dyfu o dan arweiniad newydd.

Darparwyd cyllid hefyd ar gyfer trafodion olyniaeth drwy Gronfa Busnes Cymru, Cronfa Micro Fenthyciadau Cymru, Cronfa Buddsoddi mewn Twristiaeth Cymru, a Chronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru.

Abbey Glass

Rhanbarth: Pont-y -clun, De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Prynu busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled ac ecwiti

Buddsoddiad: Heb ei ddatgelu



A hwythau'n wneuthurwr gwydr pwrpasol, mae Abbey Glass yn darparu ffitiadau a gwydro i gwmnïau mawr ledled y DU, gan gynnwys Whitbread, Brewers Fayre, Costa Coffee a JD Wetherspoon.

Wedi'i leoli yn Ne Cymru ers dros 20 mlynedd, mae'n darparu ystod eang o gynhyrchion gwydr i brynwyr masnachol a domestig fel ei gilydd.

Cymerodd Angela Worgan, a oedd wedi gwasanaethu fel Rheolwr Gyfarwyddwr Abbey Glass ers dechrau 2020, berchenogaeth dros y busnesau yn dilyn cytundeb olyniaeth ym mis Mawrth 2022, yn dilyn ymddeoliad cyn-berchennog y busnes.

Cefnogwyd y fargen gan Gronfa Olyniaeth Rheolaeth Cymru, sydd wedi'i theilwra'n benodol i helpu busnesau sy'n mynd trwy olyniaeth.



Cronfa Ynni Lleol

Mae'r Gronfa Ynni Lleol yn cynnig datblygiad hygrych a chyllid cyfalaf ar gyfer prosiectau ynni adnewyddadwy a charbon isel a arweinir gan y gymuned a all ddarparu budd economaidd, cymdeithasol ac amgylcheddol i ardaloedd lleol ledled Cymru. Rydym yn gweithio'n agos gyda Gwasanaeth Ynni Llywodraeth Cymru, gan helpu i gefnogi targed ynni adnewyddadwy Llywodraeth Cymru ar gyfer gigawat o ynni sy'n eiddo i'w gynhyrchu'n lleol erbyn 2030.

Gower Power Solar Storage CIC

Rhanbarth: Abertawe,
Canolbarth a Gorllewin Cymru

Pwrpas: Prosiect ynni cymunedol

Math o fuddsoddiad: Dyled

Maint y buddsoddiad:
Heb ei ddatgelu



Nod Gower Power Solar Storage yw darparu ynni gwyrdd i gannoedd o gartrefi a busnesau yn ardal Abertawe, tra hefyd yn rhoi'r cyfle iddynt gefnogi prosiectau cymunedol ar lawr gwlad trwy'r gymdeithas budd cymunedol Gower Regeneration Ltd, sy'n berchen ar y fferm solar.

Dechreuodd Fferm solar 1MW yn Killan Fach Farm, Dyfnant, gynhyrchu pŵer yn 2017 a hi oedd y fferm solar gyntaf yng Nghymru sy'n eiddo i'r gymuned, diolch i gefnogaeth buddsoddwyr lleol.

Gyda chefnogaeth y Banc Datblygu, Gwasanaethau Ynni Llywodraeth Cymru ac ERDF, disgwyliar i Gower Power Solar Storage gynhyrchu ynni glân, adnewyddadwy am 25 mlynedd, a darparu gwarged i'r gymuned leol.



Cyllid ecwiti a chyfalaf amyneddgar

Mae mynediad at gyllid ecwiti a chyfalaf amyneddgar yn hanfodol ar gyfer cefnogi busnesau technoleg cam cynnar arloesol neu ar gyfer cefnogi strategaethau twf cwmnïau uchelgeisiol ac, mae'n sbardun allweddol i dwf economaidd.

Mae ymchwil o lwyfan data Beauhurst wedi dangos bod buddsoddiad ecwiti yn gysylltiedig â chyfraddau twf blynyddol cyfansawdd tair blynedd (CTBC) uwch mewn trosiant a chyfry y pen. Y CTBC tair blynedd cymedrig ar gyfer cwmnïau a oedd wedi derbyn buddsoddiad ecwiti oedd 19.6% o'i gymharu â dim ond 5.1% ar gyfer cwmnïau nad oedd wedi cael buddsoddiad ecwiti.

Yn ystod y flwyddyn, comisiynwyd Beauhurst i ymchwilio ac ysgrifennu'r adroddiad "Buddsoddi yng Nghymru, ecosystem twf uchel Cymru 2021". Dangosodd yr adroddiad fod Cymru'n chwarae rhan gynyddol bwysig yn nhwf busnesau newydd a chwmnïau graddfa Brydeinig gyda 1,215 o gwmnïau twf uchel sydd wedi codi £882 miliwn ers 2011.

Busnesau technoleg oedd yn cyfrif am 28% o'r rhain, ac mae Caerdydd ac Abertawe wedi sefydlu eu hunain yn gadarn fel dau o'r clystyrau technoleg mwyaf cyffrous a deinameig yn y DU.

Dangosodd yr adroddiad hefyd, er bod Cymru'n gartref i 3.5% o gwmnïau twf uchel yn y DU, dim ond 2.5% o'r bargeinion ecwiti a gawsom.

Gostyngodd ein trafodion ecwiti ein hunain yn 2021/22 o gymharu â'r flwyddyn flaenorol o £13.8 miliwn i £11.6 miliwn. Rydym yn gweithio i ddatblygu'r farchnad ecwiti yng Nghymru ac yn 2021/22, gwnaethom fuddsoddi mewn ymgyrch i addysgu perchnogion busnes am fanteision ecwiti, y broses codi arian, dod o hyd i'r buddsoddwr cywir ac adeiladu busnes cryfach drwy lywodraethu da.

Dangosodd ymchwil gyda chwsmeriaid mai'r rhwystrau mwyaf cyffredin i berchnogion busnes oedd ofn colli rheolaeth a dod o hyd i'r buddsoddwr cywir ar gyfer eu busnes.

Cyflawnodd y rhaglen y canlynol:

- Cynnwys addysgol, esboniadol sy'n disgrifio agweddau allweddol ar godi arian a sut mae ecwiti'n cael ei ddefnyddio gan fusnesau ar wahanol gamau twf
- Cynnwys cyfryngau noddedig gyda chyhoeddiadau cenedlaethol a rhanbarthol
- Gweminar ar gyfer dros 50 o gyfryngwyr

Ehangu eich gorwelion gydag ecwiti: Byw

Wedi'i gynnal ar y cyd â Banc Busnes Prydain a Busnes Cymru, gwnaethom gynnal cynhadledd hanner diwrnod gyda dros 200 o fusnesau'n bresennol, a chynigiodd gyfres o drafodaethau cyfoethog gyda gweithwyr proffesiynol blaenllaw'r diwydiant ar bynciau allweddol fel y broses codi

arian, gan ddod o hyd i'r ffit iawn ar gyfer eich busnes, gweithio gydag angylion busnes a grym CAn. Daeth y digwyddiad i ben gyda sgwrs wrth ymyl y tân gyda Piers Linney, buddsoddwr Dragon's Den a chyn aelod o fwrdd Banc Busnes Prydain.

Mae parhau â'r rhaglen addysgol a chodi ymwybyddiaeth hon yn flaenoriaeth hirdymor i'r Banc Datblygu.



Ceryx

Vortex IoT

Rhanbarth: Nedd, Canolbarth a Gorllewin Cymru

Pwrpas: Ymadael

Math o fuddsoddiad: Ecwiti

Maint y buddsoddiad: Amh



Gadawodd tîm Mentrau Technoleg y Banc Datblygu Vortex IoT - cyflenwr synwryddion amgylcheddol, rhwydweithiau a datrysiadau data yng Nghastell-nedd - yn gynnar yn 2022.

Wedi'i sefydlu gan y Prif Weithredwr Adrian Sutton a'r PST Behzad Heravi, mae Vortex IoT yn helpu i gefnogi ymdrechion datgarboneiddio a chynaliadwydd yn fyd-eang trwy roi'r systemau a'r data sydd eu hangen ar sefydliadau a llywodraethau lleol ar draws nifer o ffactorau amgylcheddol, sy'n cael eu monitro a'u casglu trwy'r Rhyngwrdd o Bethau (RhoB).

Fel cyllidwyr ecwiti, buddsoddodd y Banc Datblygu £500,000 dros ddau gylch buddsoddi ym mis Rhagfyr 2018 a mis Rhagfyr 2019, wedi'i gyd-fuddsoddi â buddsoddwyr angel a'r Start-up Funding Club (SFC Capital) yn Llundain.

Ar ôl helpu Vortex IoT i gynyddu mewn dim ond tair blynedd, gadawodd y Banc Datblygu Vortex IoT yn gynnar yn 2022 ar ôl iddo gael ei gaffael gan Marston Holdings, prif ddarparwr atebion trafndiaeth integredig, wedi'i alluogi gan dechnoleg yn y DU.

Ceryx

Rhanbarth: Caerdydd, De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Datblygu menter dechnolegol

Math o fuddsoddiad: Ecwiti

Buddsoddiad: £1,000,000



Mae Ceryx yn defnyddio dyluniadau biomimetig - technoleg sy'n copïo strwythurau biolegol allweddol megis cellbilenni - i greu electroneg a all uno â'r corff dynol, gan adfer swyddogaethau a gollwyd oherwydd afiechyd neu anaf.

Mae ei lwyfan unigryw yn cael ei ddefnyddio i greu dyfeisiau meddygol cenhedlaeth nesaf sydd â phŵer a photensial digynsail ym maes trin clefydau.

Ceryx yn rheolydd calon cardiaidd sy'n gallu cyfathrebu â'r system cardio-anadlol i adfer a gwneud y gorau o'i swyddogaeth, gan arwain at ymateb therapiwtig heb ei ail wrth drin methiant y galon - clefyd nad oes modd ei wella ar hyn o bryd.

Ym mis Ebrill, cyhoeddodd Ceryx y byddai cylch cyllid sbarduno llwyddiannus yn cau i ddod â'i ddyfeisiau cardiaidd i dreialon dynol, gyda mwy na £3.8 miliwn wedi'i gynhyrchu gan nifer o fuddsoddwyr - gan gynnwys y Banc Datblygu a chonsortwm ga o fuddsoddwyr angel.

Angylion Buddsoddi Cymru

Angylion Buddsoddi Cymru yw'r rhwydwaith angylion mwyaf yng Nghymru, sy'n cysylltu buddsoddwyr profiadol â busnesau Cymreig sy'n ceisio buddsoddiad preifat.

Tyfodd gwerth y trafodion a hwyluswyd gan y rhwydwaith o £2.6 miliwn yn 2020/21 i £3.3 miliwn yn 2021/22 tra gostyngodd nifer y trafodion o 31 i 24. Arweiniodd ymdrechion cynyddol i adeiladu sylfaen y buddsoddwyr 45 o angylion ychwanegol, gan gynyddu y rhwydwaith i 299 o fuddsoddwyr, y mae 10% ohonynt yn fenywod. Bydd recriwtio mwy o fuddsoddwyr benywaidd yn parhau i fod yn flaenoriaeth ar gyfer 2022/23.

Concentric Health

Rhanbarth: Caerdydd De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Buddsoddiad angel busnes

Math o fuddsoddiad: Ecwiti

Maint y buddsoddiad: £72,500

Cefnogwyd cwmni newydd technoleg caniatâd digidol Concentric Health gyda buddsoddiad o £500,000 gan syndicet o 24 o angylion busnes yn hwyr yn 2021, gyda £72,500 o gyllid gan y Banc Datblygu drwy Gronfa Cyd-fuddsoddi Angylion Cymru.

Dan arweiniad y buddsoddwr technoleg arweiniol Ed Parkinson, buddsoddodd y syndicet £345,000, ynghyd â £72,500 o arian cyfatebol gan y Banc Datblygu ac £82,500 gan fuddsoddwyr preifat eraill, gan alluogi Concentric i gyflymu'r broses o ddarparu contractau ac ariannu recriwtio ar gyfer rolau newydd.

Lansiwyd y busnes yng Nghaerdydd yn 2020 ac ers hynny dyma'r cymhwysiad caniatâd digidol a ddefnyddir fwyaf yn y GIG.



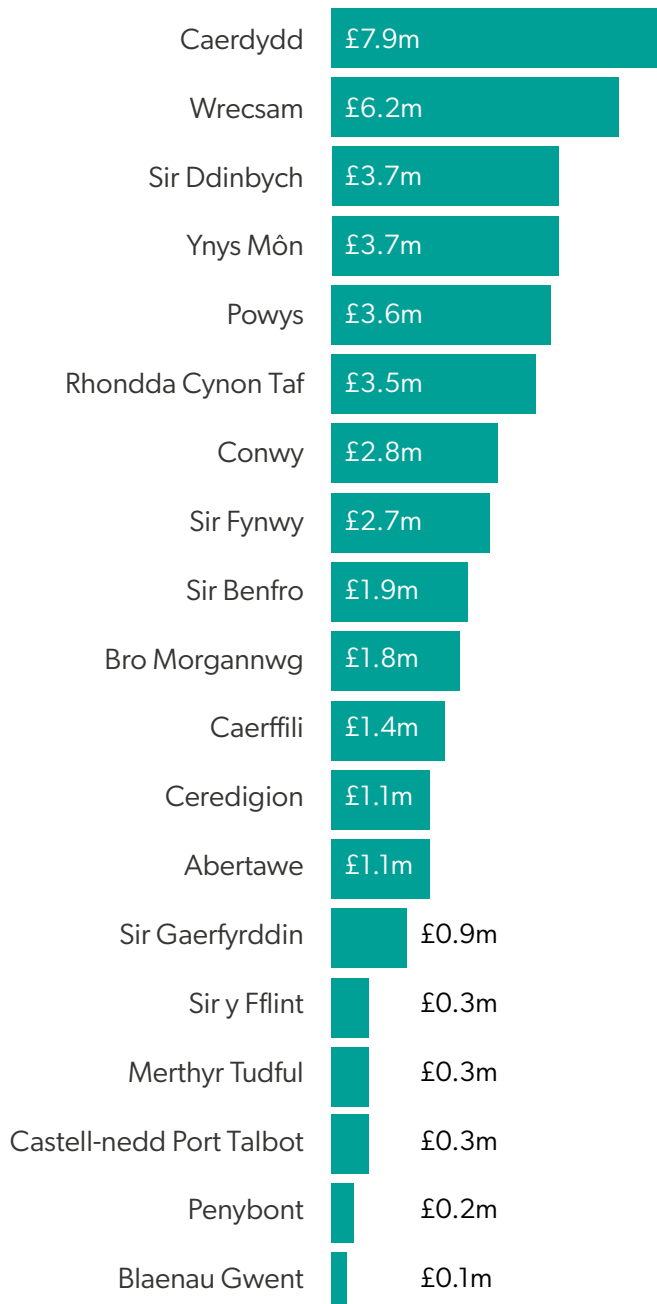
Buddsoddiad eiddo

Trwy ein cronfeydd eiddo wedi'u targedu, rydym yn cefnogi datblygwyr bach a chanolig i adeiladu cartrefi newydd, swyddfeydd, mannau diwydiannol a datblygiadau defnydd cymysg.

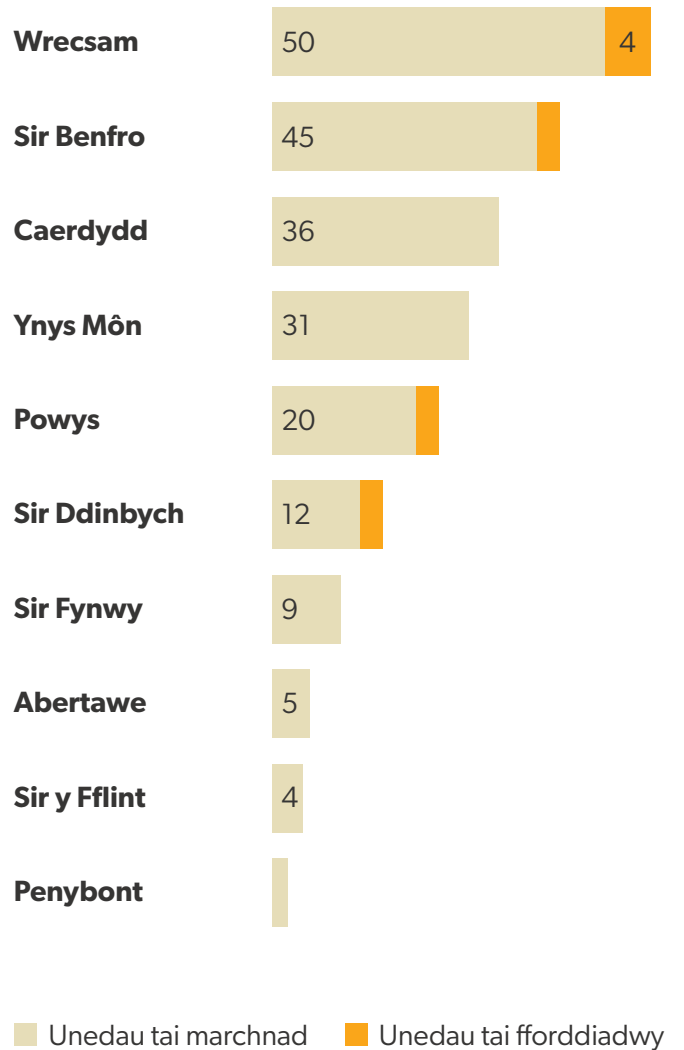
Arhosodd y galw am gyllid gan y sector eiddo yn arbennig o gryf yn 2021/22, gyda 19 o ddatblygiadau newydd yn cael eu cefnogi yn ystod y flwyddyn. Darparwyd cyfanswm o £43.53 miliwn o fenthyciadau i gefnogi safleoedd datblygu newydd a phresennol.

- Cyflwynwyd 223 o unedau tai, gan gynnwys 10 Uned Tai Fforddiadwy.
- Roedd 55% o'r unedau tai hyn ar gyfradd y farchnad o £250,000 neu lai, gan eu gwneud yn gymwys i gael cymorth gan Cymorth i Brynu – Cymru.
- Dosbarthwyd 44,546 troedfedd sgwâr o ofod masnachol.

Gwerth buddsoddiad fesul awdurdod lleol



Unedau tai fesul awdurdod lleol



Hunanadeiladu Cymru



**Hunanadeiladu
Cymru
Self Build
Wales**

Sefydlwyd cynllun Hunanadeiladu Cymru gan Lywodraeth Cymru yn 2020 i helpu i gael gwared ar y rhwystrau

a'r ansicrwydd sy'n atal pobl yng Nghymru rhag adeiladu eu cartrefi eu hunain. Yn wreiddiol bwriad y cynllun oedd cynnig plotiau o dir gyda chaniatâd cynllunio a gytunwyd ymlaen llaw trwy ddefnyddio tir heb ei ddatblygu sy'n eiddo i Awdurdodau Lleol. Cafodd y cynllun ei effeithio'n sylweddol gan Covid-19 ac o ganlyniad, mae argaeledd tir wedi bod yn is na'r disgwyl.

Yn 2021/22, gweithiodd y tîm i ailffocysu'r cynllun, gan sicrhau cytundeb i ehangu'r paratemyr i gynnwys tîrfeddiannwyr preifat. Mae'r caniatadau angenrheidiol bellach mewn lle a'r bwriad yw dod a mwy o blotiau ymlaen i'r farchnad yn 2022/23.

Dawan Developments

Rhanbarth: Y Barri, De Ddwyrain Cymru

Pwrpas: Datblygu eiddo

Math o fuddsoddiad: Dyled

Maint y buddsoddiad: Heb ei Ddatgelu



Dechreuodd y cwmni datblygu eiddo masnachol Dawan Developments – sydd wedi'i leoli ar Ystad Fasnachu'r Atlantic yn Y Barri, Bro Morgannwg – adeiladu safle masnachol newydd ar yr ystâd fasnachu.

Ac yntau'n cael ei adnabod fel Spider Camp, mae'r datblygiad newydd yn cynnwys chwe adeilad diwydiannol ysgafn, sy'n cynnwys 42 o unedau unigol. Mae'r rhain wedi'u cynllunio fel unedau cychwynnol ar gyfer busnesau sy'n tyfu a busnesau newydd sydd angen gofodau masnachol llai.

Roedd cyllid o Gronfa Eiddo Masnachol Cymru yn caniatáu i waith ddechrau ar Spider Camp.



Cefnogi mentergarwyr ifanc

Rydym yn datblygu ein dull o gyrraedd mwy o bobl ifanc, gan gydnabod bod gennym ran bwysig i'w chwarae wrth gyflawni Gwarant Pobl Ifanc Llywodraeth Cymru.

Yn ystod blwyddyn ariannol 2021/22, gwnaethom gefnogi 106 o fentergarwyr ifanc (hy, cyfarwyddwyr a oedd yn 30 oed neu'n iau pan wnaethom gau borgen â nhw) ar draws 94 o gytundebau, gyda £6.9 miliwn wedi'i fuddsoddi.

Cefnogwyd ystod eang o fusnesau, o ddelis a phoptai i labordai technoleg y gofod. Roedd swm y cymorth a ddarparwyd gennym drwy gyllid i bob busnes hefyd yn eang, gan ddechrau rhwng £2,500 a £2 miliwn.

Rydym wedi bod yn gweithio i adolygu ein hymagwedd i sicrhau ein bod yn parhau i gyrraedd pobl o dan 25 oed sy'n dymuno dechrau neu dyfu eu busnes eu hunain. Yn ystod y flwyddyn fe wnaethom gynnal gweithdai a chyfweiliadau 1-2-1 gyda mentergarwyr ifanc i'w cynnwys wrth ddatblygu ein model a gwneud yn siŵr ein bod yn deall y rhwystrau y maent yn eu hwynebu.

O'r sgysiau hyn, mae amrywiaeth o rwystrau posibl wedi'u nodi gan gynnwys:

- canfyddiad y gall cyllidwyr fod yn amharod i gefnogi Mentergarwyr Ifanc
- diffyg mynediad at gyfalaf neu ddiogelwch
- diffyg profiad i danategu cynllun busnes a gwerthu'r cynnig i gyllidwyr
- a diffyg modelau rôl a mentoriaid

Mewn ymateb i hyn rydym wedi enwebu dau o bencampwyr mentergarwyr ifanc o fewn ein tîm i helpu i bontio'r rhwystrau. Yn 2022/23, bydd cynyddu ymwybyddiaeth o'r Banc Datblygu ymhlith mentergarwyr ifanc, rhannu modelau rôl llwyddiannus, a gwneud yn siŵr bod mwy o mentergarwyr ifanc yn gwybod ein bod ni yno i'w helpu yn flaenoriaeth. Byddwn yn parhau i weithio mewn partneriaeth â sefydliadau fel Syniadau Mawr Cymru ac Ymddiriedolaeth y Tywysog i sicrhau bod mentergarwyr ifanc yn gallu cael gafael ar y cymorth sydd ei angen arnynt.

Lumberjack Axe Throwing

Rhanbarth: Abertawe, Canolbarth a Gorllewin Cymru

Pwrpas: Tyfu busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Buddsoddiad: £35,000



Bu Lumberjack Axe Throwing yn fenter lwyddiannus i'r mentegarwr ifanc Matthew Griffin pan agorodd ei safle cyntaf yng Nghaerdydd yn haf 2019.

Agorodd y chwaraewr 24 oed ei safle cyntaf - sy'n rhoi cyfle i gwsmeriaid gymryd rhan yn y chwaraeon dan do cynyddol boblogaidd - ar ôl gweld bwlch yn y farchnad ar gyfer lleoliad taflu bwyell yn y brifddinas.

Yn dilyn pandemig Covid-19, gosododd Matthew ei fryd ar ehangu'r busnes ac agor lleoliad newydd yn Abertawe.

Caniaaodd micro fenthyciad gan y Banc Datblygu iddo ail-osod safle ar Stryd Dilwyn, yng nghanol dinas Abertawe, cyn agor y safle newydd yng ngwanwyn 2022.



Cyd-fuddsoddiad

Rydym yn gweithio gyda rhwydwaith o gyd-fuddsoddwyr i wneud y mwyaf o lif cyfalaf preifat yng Nghymru a lleihau dadleoli; rydym yn gwneud hyn drwy gyflwyno buddsoddwyr i'n cwsmeriaid, cyd-fuddsoddi ar drafodion unigol neu feincnodi i sicrhau bod ein cyfraddau a'n ffioedd yn unol â'r farchnad.

Mae ein gweithgaredd strategol i ddatblygu perthnasoedd cyd-fuddsoddwyr cryf wedi bod yn ffocws trwy gydol y flwyddyn. Rydym wedi parhau i hyrwyddo cyfleoedd buddsoddi o fewn ein rhwydwaith, gan gynnwys:

- cynnal Fforwm CxO gyda Maven Capital Partners, Prosiect X a Phartneriaid Technoleg Amgylcheddol gyda'r nod o gefnogi'r C-Suite i reoli perthnasoedd cadarnhaol gyda chyd-fuddsoddwyr
- cefnogi digwyddiad Banc Busnes Prydain yn Llundain a oedd yn cynnig cyfle i gwmnïau portffolio mentrau tech i godi eu proffil gyda MC yn y Ddinas
- cefnogi amrywiaeth o ddigwyddiadau yn ystod Wythnos Dechnoleg Cymru 2021

Parkwalk
Investing in Innovation



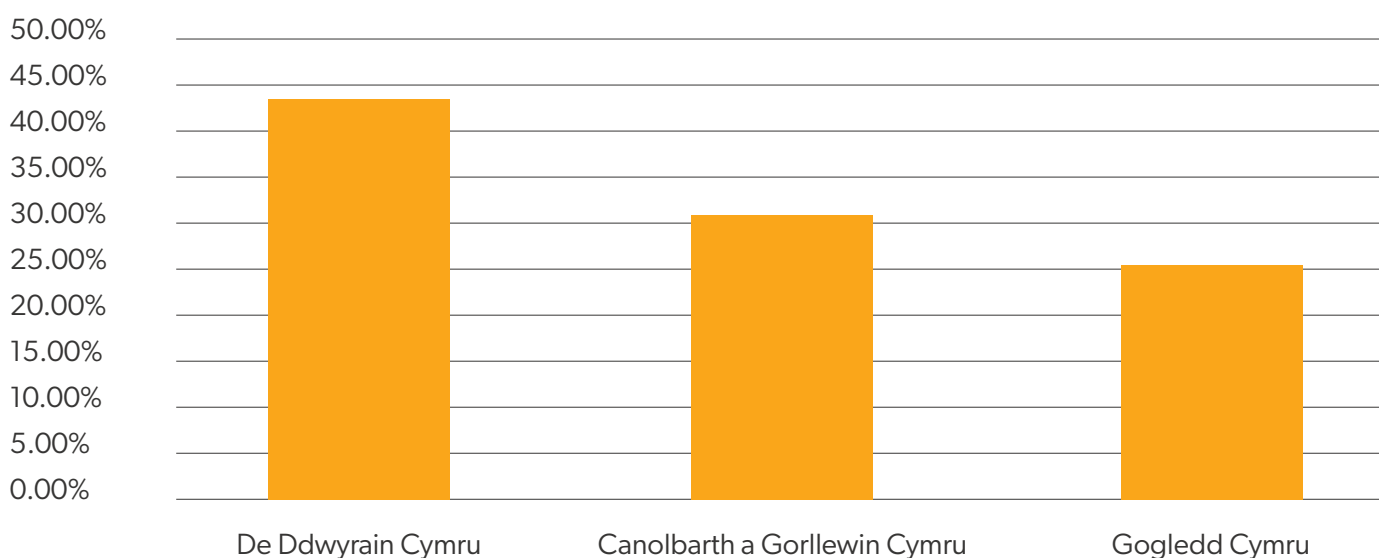
BGF

Bristol Private
Equity Club

British
Business
Bank

WealthClub

Gwerth cyd-fuddsoddi fesul rhanbarth



Cefnogi cwsmeriaid

Gyda phortffolio cwsmeriaid sydd wedi tyfu i dros 3,000 o fusnesau gweithredol, mae'r ffordd rydym yn gweithio gyda chwsmeriaid ac yn eu cefnogi i greu gwerth yn rhan gynyddol bwysig o'n harlwy.

Mae datblygu perthnasoedd parhaol a chryf gyda'r busnesau yr ydym yn buddsoddi ynddynt yn rhan allweddol o'r ffordd yr ydym yn gweithio. Yn 2021/22, aeth 51% o'r buddsoddiad a gyflawnwyd i gwsmeriaid presennol y Banc Datblygu, gan ddangos ein hymrwymiad i gefnogi ein cwsmeriaid yn y tymor hir.

Rydym yn neilltuo swyddog gweithredol penodol i bob cwsmer, sy'n gyfrifol am reoli'r berthynas, monitro perfformiad ariannol y busnes, a chwblhau buddsoddiadau dilynol. Yn achos benthyciadau mwy ac ar gyfer pob buddsoddiad ecwiti, mae ein tîm o swyddogion portffolio yn meithrin perthnasoedd cryf â byrddau cwmnïau ac unrhyw fuddsoddwyr eraill, yn annog llywodraethu da, ac yn cefnogi'r tîm i gyflawni eu cynlluniau twf.

Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf cwblhaodd ein timau 445 o atgyfeiriadau a chyflwyniadau gyda chwsmeriaid gan gynnwys:

- 50+ o gyflwyniadau i gefnogi codi arian gan gynnwys buddsoddwyr sefydliadol ac angel
- 130+ o atgyfeiriadau i Busnes Cymru am gymorth ymgynghorol
- 40+ o atgyfeiriadau ar gyfer cyngor strategol a chynllunio busnes
- 200+ o gyflwyniadau ar draws y rhwydwaith mewn meysydd fel cyfarwyddwyr anweithredol i gryfhau byrddau, recriwtio, hyfforddiant a chadernid gweithredol

Mae adborth a mewnwelediad cwsmeriaid yn llywio ein strategaeth ac ym mis Mehefin 2021, fe wnaethom fabwysiadu Sgôr Hyrwyddwr Net fel ein mesur ar gyfer boddhad cwsmeriaid gan gyflawni sgôr meincnod blwyddyn gyntaf o 74 o gyfradd ymateb i arolwg o 29%. Ar gyfer 2021/22, cyhoeddwyd arolygon ar ôl cwblhau trafodiad ac mae'r adborth a dderbyniwyd yn llywio gwelliannau i daith y cwsmer yn uniongyrchol. Yn 2022/23, byddwn yn ymestyn yr arolwg i gasglu adborth gan gwsmeriaid drwy gydol oes y berthynas â chwsmeriaid a byddwn yn gweithio i wella cyfraddau ymateb.

ACAI Outdoorwear

Rhanbarth: Sandycroft, Gogledd Cymru

Pwrpas: Tyfu busnes

Math o fuddsoddiad: Dyled

Maint y buddsoddiad: £500,000



Yn seiliedig yn Sir y Fflint, mae ACAI yn frand dillad awyr agored cyntaf o'i fath 'a wneir gan fenywod i fenywod'.

Sefydlwyd y cwmni gan Kasia a Joe Bromley yn 2016 ac eu cenhadaeth yw mai nhw fydd y brand dillad awyr agored mwyaf blaenllaw i fenywod yn y DU a ledled y byd.

Ei nod yw cyfuno arddull, ansawdd, ymarferoldeb a chynaliadwyedd wrth ddarparu gwisg awyr agored sy'n edrych yn dda i fenywod.

Cefnogodd y Banc Datblygu ACAI gyda £100,000 o Gynllun Benthyciadau Busnes Covid-19 Cymru yn 2020, gan alluogi'r cwmni i barhau â chynlluniau twf a chreu pum swydd newydd.

Yn ystod haf 2021, cefnogodd y Banc Datblygu ACAI eto gyda £500,000 o Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru.

Cymorth i Brynu – Cymru

Yn dilyn ei lansiad gwreiddiol gan Lywodraeth Cymru yn 2014, mae cynllun Cymorth i Brynu – Cymru bellach yn ei drydydd cam, gan gefnogi prynu cartrefi gwerth hyd at £250,000 ar y farchnad trwy adeiladwr cofrestredig Cymorth i Brynu – Cymru.

Mae cynllun Cymorth i Brynu – Cymru yn sicrhau bod cartrefi newydd ar gael i bob prynwr cartref (nid prynwyr tro cyntaf yn unig) sy'n dymuno prynu cartref newydd ond a allai fod yn cael eu cyfyngu wrth geisio gwneud hynny. Mae cymorth o hyd at uchafswm o 20% o'r pris prynu ar gael i brynwyr drwy fenthyciad ecwiti a rennir a ariennir gan Cymorth i Brynu – Cymru, ac mae'n ofynnol i brynwyr ddarparu blaendal o 5% o'r pris prynu.

Ers i'r cynllun ddechrau yn 2014, mae dros 13,000 o eiddo wedi'u prynu o dan y cynllun, gyda dros 77% ohonynt wedi'u gwerthu i brynwyr tro cyntaf. Yn gyfan gwbl, mae mwy na £518 miliwn wedi'i fenthycio i gefnogi gwerthiannau eiddo o £2.6 biliwn. Daeth ail gam y cynllun i ben ym mis Rhagfyr 2021, gyda'r trydydd cam yn ei le ar hyn o bryd tan fis Mawrth 2023. Wrth gyflwyno'r trydydd cam, gwelwyd gostyngiad yn yr uchafswm pris prynu cymwys o £300,000 i £250,000, sydd hyd yn hyn yn gweld canran uwch o brynwyr tro cyntaf (84%) yn cael eu cefnogi drwy'r cynllun.



Cefnogir gan
Lywodraeth Cymru

Supported by
Welsh Government

- Mae cam 3 o'r cynllun wedi gweld gwelliant mewn demograffeg targed gyda chynnydd o 7% yn y prynwyr tro cyntaf a gefnogwyd (84% wedi'i gefnogi yn erbyn y cyfartaledd o 77% ers dechrau'r cynllun yn 2014)
- Yn ystod y 12 mis diwethaf, mae ein blaenoriaeth strategol wedi canolbwyntio ar wella ein gallu i gynnig cymorth i'n cwsmeriaid mwyaf agored i niwed drwy'r hinsawdd ariannol heriol.
- Mae gallu gwell mewn casgliadau ac adennillion hefyd wedi sicrhau bod canran y cwsmeriaid ag ôl-ddyledion yn parhau i fod yn gyfran fach iawn o'r llyfr benthyca cyffredinol.

Effaith buddsoddiad

Fel darparwr benthyciadau a buddsoddiadau ecwiti hirdymor yng Nghymru, rydym yn gweithio'n galed i gydbwysu enillion ariannol gydag effaith gymdeithasol.

Rydym yn fuddsoddwr effaith gyda phwrpas cymdeithasol ac wedi adeiladu ein harlwy ariannu o amgylch dull gweithredu rhanbarthol. Mae hyn yn ein galluogi i greu effaith gymdeithasol ac economaidd o fewn yr economi sylfaenol sylweddol yng Nghymru. Rydym hefyd wedi ymgorffori effaith gymdeithasol yn ein sefydliad ein hunain.

Ffocws sylfaenol i ni dros y pum mlynedd nesaf fydd gwreiddio ymhellach ein rôl fel buddsoddwr cyfrifol yn ein gweithrediadau a'n penderfyniadau buddsoddi.

Bydd hyn yn cyd-fynd â'n themâu effaith craidd:

Dyfodol llewyrchus

Trwy ddarparu cyllid i farchnadoedd nas gwasanaethir yn ddigonol, rydym yn helpu busnesau i greu cyfleoedd cyflogaeth, gan ganiatáu i bobl fanteisio ar y cyfoeth a gynhyrchir gan fusnesau yn y cymunedau y maent wedi'u lleoli ynddynt.

Cymuned a lle

Mae buddsoddi mewn busnesau sy'n adlewyrchu'r amrywiaeth yn y cymunedau rydym yn eu gwasanaethu yn helpu i wneud ein cymdeithas yn fwy cyfartal, cynhwysol a chydlynol. Mae buddsoddi mewn gwelliannau i ble mae pobl yn gweithio ac yn byw yn hybu iechyd a lles.

Arloesedd a thechnoleg

Mae buddsoddi mewn busnesau sy'n arloesi yn creu cyfleoedd cyflogaeth medrus iawn sydd ar flaen y gad ym maes technoleg. Mae cefnogi busnesau mwy traddodiadol i fabwysiadu technolegau newydd yn eu gwneud yn fwy cystadleuol a chynhyrchiol – gan ddefnyddio adnoddau'n fwy effeithlon a chymesur.

Dyfodol cynaliadwy

Mae buddsoddi mewn busnesau sy'n ceisio tyfu'n gynaliadwy yn cyfrannu at gymdeithas carbon isel, bioamrywiol sy'n cefnogi cadernid cymdeithasol ac economaidd.



Mesur llwyddiant

Mae ein mecanweithiau ar gyfer gwerthuso a mesur ein heffaith yn cyd-fynd â Nodau Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig, Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 a Galwadau i Weithredu Llywodraeth Cymru. Rydym yn defnyddio'r data hwn i lywio polisi buddsoddi a chynlluniau gweithredu i hyrwyddo arfer gorau ac effaith ar draws ein darpariaeth, gan sicrhau bod ymyriadau gwerth ychwanegol yn cael eu hoptimeiddio.

Mae ein hadroddiad effaith ar gyfer y flwyddyn 2021/22 yn cynnwys y data diweddaraf a adroddwyd gan sampl o'n portffolio yn 2021/22. Maint y sampl yw 330, sef tua 10% o'n portffolio gweithredol ar gyfer busnesau yng Nghymru. Mae'r adroddiad yn cynnwys ein heffaith dreigl gan gymryd y dychweliadau effaith diweddaraf gan ein cwsmeriaid. O ganlyniad, mae'r sampl yn cynnwys data gan fusnesau sy'n dychwelyd y ffurflen effaith gyntaf ar ôl y buddsoddiad a data o'r ffurflen effaith ddiweddaraf gan fusnesau sydd wedi bod yn y portffolio ers nifer o flynyddoedd.

Mae'r data hwn yn ymdrin â chyfnod o adferiad yn dilyn pandemig Covid-19 lle cafodd ein portffolio, fel marchnad fusnes ehangach Cymru, fynediad at gynlluniau cymorth y llywodraeth ac mae wedi addasu i fasnachu mewn ansicrwydd parhaus. Disgwylwn felly i'r data effaith a adroddir yma gael ei ddylanwadu'n fawr gan dueddiadau economaidd ehangach.

Mae hefyd yn bwysig nodi, ar y llinell sylfaen, mai busnesau canolig oedd y garfan leiaf yn ein sampl ar 9%. Fodd bynnag, mae hyn yn cynyddu i 16% ar gyfer busnesau sy'n nodi data effaith ar gyfer y tair blynedd diwethaf sy'n dangos elfen o ddeinameg yn ein sampl. Mae adroddiad 2019 gan Dirnad Economi Cymru Busnesau canolig eu maint a strwythur busnes Cymru yn dangos pwysigrwydd hyn gan y gallai poblogaeth 'an-ddeinamig' arwain at ddirywiad mewn cyflogaeth a thwf cynhyrchiant ac mae cwmnïau canolig fel arfer yn fwy tebygol o fod â chynhyrchiant uwch.

Dyfodol llewyrchus

- mae 41% o'r swyddi a grëwyd yn swyddi cyflog canolrifol i uchel o gymharu â 60% yn 2020/21. Mae'r gostyngiad hwn oherwydd athreuliaid yng nghyfran y swyddi canolrifol i gyflog uchel a grëwyd o gymharu â'r flwyddyn gyntaf yn dilyn ein buddsoddiad. Mae cyfran y swyddi a grëwyd mewn rolau cyflog canolrifol i uchel wedi parhau i fod yn uwch yn ein buddsoddiadau menter-tech ar 88%, ein carfan buddsoddi ecwiti ar 82% a'r busnesau micro-maint yn y sampl ar 54%.
- cynnydd o 46% mewn cynhyrchiant. Dyma'r cynnydd cyfartalog mewn trosiant fesul CALI. Mae ar ei uchaf ymhlith y cohort busnesau newydd (107%) a menter dechnolegol (84%) o'r sampl. Er bod gan y garfan buddsoddi twf busnes gynydd cynhyrchiant is na'r cyfartaledd (34%), y trosiant cyfartalog a gynhyrchwyd ganddynt fesul CALI oedd yr uchaf, sef bron i £145,000.
- roedd 22% o'n busnesau sampl yn allforwyr yn 2021/22 o gymharu â 14% yn y flwyddyn flaenorol. Roedd y refeniw a gynhyrchwyd o allforio ar gyfer y busnesau hyn yn 53% o'u trosiant a dywedodd 41 o fusnesau eu bod yn allforio am y tro cyntaf.

Cymuned a lle

- Roedd 10% o berchnogion/cyfarwyddwyr/cyfranddeiliaid yn y busnesau a ddarparodd ddata ethnigrwydd yn unigolion Du, Asiaidd a Lleiafrifoedd Ethnig (54). *
- Roedd 3% o berchnogion/cyfarwyddwyr/cyfranddeiliaid yn y busnesau a ddarparodd ddata ystod oedran o dan 25 (36).
- Roedd 29% oddi ar berchnogion/cyfarwyddwyr/cyfranddeiliaid yn y busnesau a ddarparodd ddata rhyw yn fenywod (312).
- Roedd 15% o'r perchnogion/cyfarwyddwyr/cyfranddeiliaid yn y bargeinion mentrau newydd a thechnoleg cyfun yn Ddu, Asiaidd a Lleiafrifoedd Ethnig.

*Byddwch yn ymwybodol os gwelwch yn dda bod nifer y perchnogion sy'n adrodd ar ddata ethnigrwydd yn wahanol i'r hyn a geir mewn adroddiadau blaenorol i raddau arwyddocaol na ddylid ei gymharu ag adroddiadau blaenorol.

Arloesedd a thechnoleg

- Roedd 36% o fusnesau wrthi'n arloesi yn dilyn buddsoddiad gan y Banc Datblygu. Roedd gan fusnesau a nododd y gweithgaredd hwn gynnydd cynhyrchiant uwch na'r cyfartaledd ac roedd mwy o swyddi a grëwyd mewn rolau cyflog canolrifol i uchel. Yn y garfan arloesi gweithredol, cychwynnodd 76 o fusnesau brosiectau ymchwil a datblygu cydweithredol a chyflwynodd 75 gynnyrch neu brosesau newydd i'w priod farchnadoedd.
- Roedd 34% o'r ymatebwyr wrthi'n digideiddio eu busnes yn dilyn buddsoddiad gan y Banc Datblygu gyda 72 yn ymgymryd â mentrau fel gosod cyfrifiadura cwmwl a meddalwedd cyfrifo ar y we am y tro cyntaf.

Dyfodol cynaliadwy

Mae 2021/22 wedi ein gweld yn datblygu ein gweithgarwch buddsoddi effaith a'n hagenda cynaliadwyedd ehangach. Mae ein Bwrdd wedi cymeradwyo ein hymagwedd gyffredinol at ACLI, gan ddechrau gydag ymchwil a meithrin gallu mewnol, cynnal asesiad perthnasedd, ac ymchwilio i fewnwelediadau rhanddeiliaid. Mae grŵp llywio ACLI hefyd wedi'i sefydlu gyda'r cylch gorchwyl i ddatblygu strategaeth, polisiau a dangosyddion perfformiad.

Rydym hefyd wedi comisiynu cyngor strategol gan ymgynghoriaeth datgarboneiddio. Maent wedi asesu ein hallyriadau yn erbyn y Protocolau Nwyon Tŷ Gwydr ac wedi gwneud argymhellion ar gyfer gwella'r asesiad o'n hallyriadau cwmmpas 3 mewn perthynas â'n cwsmeriaid. Bydd ein Bwrdd yn ystyried yr argymhellion hyn yn gynnar yn 2022/23 ac yn penderfynu ar y safonau ACLI a'r achrediadau mwyaf priodol i'w dilyn.

Yn y cyfamser, mae ein hymchwil yn dangos:

- Bod 41% o gwsmeriaid wedi nodi eu bod yn cael eu cymell i weithredu ar y newid yn yr hinsawdd ond nad oes ganddynt arbenigedd. Mae hyn yn dangos y cyfle sydd gennym i annog a chefnogi cwsmeriaid, gan sicrhau bod busnesau bach a chanolig yng Nghymru yn gallu lleihau allyriadau a chreu gwerth drwy'r cyfleoedd masnachol a fydd ar gael yn yr economi werdd.
- Mae 64% o gwsmeriaid yn cymryd camau anffurfiol neu wedi'u strwythuro'n rhannol o ran rheolaeth amgylcheddol tra bod 13% o gwsmeriaid naill ai wedi cyrraedd neu'n gweithio tuag at safon amgylcheddol.
- Mae 68% o gwsmeriaid yn credu y dylai'r Banc Datblygu ond fod yn buddsoddi yn y busnesau hynny sydd naill ai'n barod neu'n barod i weithio tuag at arferion rheoli amgylcheddol cryf. Byddwn yn ymgorffori naratif amgylcheddol yn y broses o wneud penderfyniadau buddsoddi o 2022/23. Bydd hyn yn cryfhau ein cymwysterau ACLI ymhellach.

Rydym yn cymryd agwedd ragweithiol at nodi cwsmeriaid a fyddai'n elwa o wasanaethau cynghori rheolaeth amgylcheddol ac yn eu cyfeirio at ddarparwyr priodol pryd bynnag y bo modd. Cwblhaodd ein timau portffolio a mentrau technoleg dros 130 o atgyfeiriadau i Busnes Cymru gan gynnwys y gwasanaeth cynghori ar gynaliadwyedd yn 2021/22. Byddant yn awr yn helpu i ddatblygu strategaethau datgarboneiddio ac yn rhoi cyngor ar brosiectau penodol.

Astudiaethau achos

Padda Care

Mae pobl hŷn mewn cartrefi gofal ledled Cymru yn elwa ar gyfleusterau newydd a gwasanaethau gwell i helpu i'w cadw'n ddiogel, yn gadarn ac yn wâr diolch i gyllid gan y Banc Datblygu yn 2021/22.

Mae gan Padda Care dri chartref gofal yn Llandybie, Rhydaman ac yn Nhreforys, Abertawe. Mae pob cartref yn darparu gofal dementia arbenigol sydd wedi'i deilwra i anghenion unigol preswylwyr trwy ddefnyddio dull sy'n canolbwyntio ar yr unigolyn. Mae preswylwyr yn byw fel rhan o'r gymuned ac yn byw bywydau mor llawn a gweithgar â phosibl.

Defnyddiwyd benthyciad o £1.5 miliwn gan Fanc Datblygu Cymru ym mis Awst 2021 i ariannu datblygiad uned 36 gwely newydd ger Glanmarlais yn Llandybie. Wedi'i adeiladu gan gwmni adeiladu lleol Sterling o Cross Hands, mae'r cyfleuster newydd bellach yn darparu gofal EMI arbenigol i bobl leol. Mae 30 o swyddi newydd hefyd wedi'u creu.



Vale Grocer

Mae micro fenthyciad llwybr carlam o £20,000 gan Fanc Datblygu Cymru wedi helpu'r tîm gŵr a gwraig Liz a Chris Kameen i ehangu eu busnes ffrwythau a llysiau yn Ninbych.

Mae'r Vale Grocer yn stocio ac yn gwerthu ffrwythau a llysiau organig sydd naill ai'n cael eu tyfu'n lleol gan y Kameen's neu'n cael eu cyflenwi gan ffermwyr trwy Organic North, cyfanwerthwr organig. Mae ffermwyr lleol hefyd yn cael eu hannog i dyfu cynnyrch organig y gall y cwpl ei brynu a'i werthu.

Gall cwsmeriaid yn Ninbych a Rhuthun a'r cyffiniau danysgrifio i flwch llysiau sy'n cael ei ddosbarthu'n wythnosol i'w cartref neu ymweld â siop y Vale Grocer. Mae'r benthyciad gan y Banc Datblygu wedi cael ei ddefnyddio i osod uned ddiwydiannol newydd yn Ninbych, yn ogystal ag ariannu fan fwy i gynyddu cyflenwadau. Gyda chyfleuster storio oergell ac ardal becynnu bwrpasol, y nod yw y bydd yr uned yn dod yn ganolbwynt lle gall cwsmeriaid brynu cynnyrch ffres a groser organig.



Dirnad Economi Cymru

Mae Dirnad Economi Cymru yn coladu ac yn dadansoddi data ar farchnad gyllid Cymru, gan gyfoethogi dealltwriaeth o economi Cymru.

Mae Dirnad Economi Cymru yn dwyn ynghyd ystadegau economaidd ac ymchwil BBaChau ac mae'n gydweithrediad unigryw rhwng Banc Datblygu Cymru, Ysgol Busnes Caerdydd, a'r Swyddfa Ystadegau Gwladol. Mae ei hymchwil yn rhoi cipolwg ar y cyflenwad o gyllid a'r galw amdano yn y farchnad Gymreig o fewn cyd-destun economaidd ehangach Cymru. Ysgol Busnes Caerdydd sy'n arwain ar gynhyrchu'r allbynnau ymchwil, gyda grŵp llywio sy'n cynnwys cynrychiolwyr o'r tri sefydliad, yn ogystal ag o StatsCymru a Llywodraeth Cymru.

Uchafbwyntiau perfformiad

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

- cyhoeddwyd yr ail mewn cyfres o adroddiadau pwrpasol ar Covid-19 ariannol Llywodraeth Cymru
- ymyriadau
- Arolygwyd 1,757 o fusnesau a dderbyniodd gymorth ariannol Covid-19 gan Lywodraeth Cymru
 - Roedd 17% o'r rhain yn arolygon ffôn manwl
 - roedd dros 20% o'r busnesau a arolygwyd yn dderbynwyr y Cynllun Benthyciadau Busnes Covid-19 Cymru a weinyddir gan y Banc Datblygu
 - lansiwyd yr ail rownd o arolygon yn targedu dros 1,000 o ymatebwyr
- cyhoeddwyd pedwar adroddiad chwarterol yn coladu ac yn dadansoddi data economaidd a data BBaCh
- lansiwyd prospectws ymchwil cyntaf i ymgysylltu â sefydliadau ymchwil blaenllaw ar brosiectau yn y dyfodol ac ehangu'r cydweithio. Mae'r cydweithrediad estynedig i'w lansio yn 2022/23

“Mae ein heconomi wedi dechrau dod allan o ddirywiad digynsail ac mae ein cyfradd ddiweithdra yn parhau i fod yn is na gweddill y DU. Mae'n galonogol gweld cyfran sylweddol o'r busnesau a gefnogwyd gennym yn awr yn mynegi hyder ynghylch eu gallu i dyfu cyflogaeth yn y flwyddyn i ddod. Mae Llywodraeth Cymru wedi ymrwymo o hyd i chwarae ein rhan lawn yn y gwaith o adeiladu a chynnal adferiad economaidd Cymru.”

Vaughan Gething MS

Gweinidog yr Economi

Adroddiadau chwarterol

Mae canfyddiadau allweddol o'r adroddiadau chwarterol drwy gydol y flwyddyn yn cynnwys:

- yn dilyn crebachiad economaidd blynyddol mwyaf y DU a gofnodwyd erioed yn 2020, tyfodd economi'r DU am drydydd chwarter yn olynol yn 2021 Ch4. Erbyn mis Chwefror 2022, roedd GDP amcangyfrifedig misol y DU wedi rhagori ar ei lefel cyn-bandemig 1.5%. Fodd bynnag, mae'r rhagolygon ar gyfer economïau byd-eang a'r DU ar gyfer 2022 a 2023 wedi'u hisraddio.
- mae swyddi gwag yn y DU wedi cyrraedd y lefelau uchaf erioed, sef dros 1.2 miliwn erbyn Rhagfyr 2021.
- gostyngodd nifer y BBaChau yng Nghymru yn ystod 2021. Roedd y gostyngiad canrannol mwyaf yn nifer y mentrau yn y band maint micro, sef 2.5%. Bu gostyngiad o 10.2% yn nifer y busnesau bach a chanolig yn y sector cynhyrchu tra parhaodd mynegai cynhyrchu Cymru i ostwng yn ystod ail hanner 2021.
- mae gwerth allforion nwyddau Cymru wedi cynyddu 12.4% i £15.2 biliwn.
- Roedd hyder BBaCh Cymru yn is nag unrhyw ranbarth arall yn y DU yn 2021 Ch4 ac roedd lefelau isel o fuddsoddiad busnes i gyd-fynd ag ef.
- enillion benthyciadau banc i lefelau a welwyd ddiwethaf cyn pandemig Covid-19 tra bod gwerth buddsoddiad ecwiti Cymru yn parhau i godi.
- nododd Monitor Cyllid BBaChau Cymru yn 2021 Ch4 y pwysau costau cynyddol sy'n wynebu BBaChau yng Nghymru; Datgelodd 37% o ymatebwyr BBaCh Cymru eu bod wedi cael eu heffeithio'n sylweddol gan gostau cynyddol.

Adroddiadau a Gyhoeddwyd 2021/22

Adroddiad pwrpasol – Covid-19 Ymyriadau ariannol Llywodraeth Cymru: Dadansoddiad o ddata arolygon gweinyddol a buddiolwyr, Ebrill 2022

Adroddiad Chwarterol, Mai 2021

Adroddiad Blynyddol, Awst 2021

Adroddiad Chwarterol, Tachwedd 2021

Adroddiad Chwarterol, Chwefror 2022

Adroddiadau pwrpasol yn y dyfodol

Mae gwerthusiad o effaith ymyriadau ariannol Covid-19 Llywodraeth Cymru yn brosiect ymchwil tymor hwy a ddechreuodd yn 2020 a bydd yn parhau tan 2023.

Ehangu cydweithio ymchwil i ffurfio panel cydweithredu academiaidd

Bydd 2022/23 yn flwyddyn bwysig i Dirnad Economi Cymru wrth iddo ehangu i gynnwys partneriaid ymchwil newydd a chyhoeddi o leiaf un adroddiad gan un o'r partneriaid ymchwil newydd cyn diwedd y flwyddyn.

Byddwn yn parhau i fireinio'r prospectws ymchwil ac yn ei ddefnyddio i benderfynu pa brosiectau ymchwil y dylid eu blaenoriaethu. Byddwn hefyd yn ceisio cynyddu cynulleidfa a chyrraedd.

FW Capital yw cangen rheoli cronfa gofrestredig gyda'r AYA Grŵp Banc Datblygu Cymru ac mae'n darparu cyllid ar draws Gogledd Lloegr.

Gan weithredu o chwe swyddfa ar draws Gogledd Lloegr gyda 31 o weithwyr, gan gynnwys dau gyfarwyddwr cronfa penodedig sy'n rheoli gweithrediadau yng Ngogledd Orllewin a Gogledd-ddwyrain Lloegr, mae FW Capital yn rhan greiddiol o strategaeth y Grŵp gan greu buddion uniongyrchol i Gymru:

- **Ariannol** - gwneud cyfraniad ariannol i'r Grŵp er budd Cymru, yn ogystal â chreu swyddi yng Nghymru ar gyfer cymorth cefn swyddfa
- **Arbenigedd** - ehangu cwmipas gweithgaredd buddsoddi'r Grŵp ac felly cynyddu'r sylfaen wybodaeth ar draws y sefydliad
- **Codi arian** - llwyddo i sicrhau a chyflawni contractau ar ran trydydd parti, gan gynnwys Banc Busnes Prydain

Yn 2021/22, gwnaed benthyciadau gwerth cyfanswm o £35.5 miliwn yn uniongyrchol gan FW Capital a ddenodd gyd-fuddsoddiad o £69 miliwn gan y sector preifat. Fe wnaeth y buddsoddiadau hyn helpu busnesau lleol ar draws y Gogledd i greu a diogelu 1,677 o swyddi – cynnydd o 79% o ffigurau'r llynedd o 935.

Everflow

Rhanbarth: Gogledd Ddwyrain (Wynyard a Nuneaton)

Math o gyllid:
Cyllid Dyled CBPG (NPIF)

Angen busnes:
Tyfu busnes

Buddsoddiad: £750,000

Wedi'i sefydlu yn 2015, mae'r cwmni cyfleustodau Everflow yn cynnwys y manwerthwr dŵr Everflow Water ac arbenigwr meddalwedd Everflow Tech.

Sicrhodd y cwmni fuddsoddiad o £750,000 gan FW Capital ym mis Ebrill 2021, trwy Gyllid Dyled Cronfa Buddsoddi Pwerdy'r Gogledd (NPIF) – Tees Valley a Cumbria

Roedd y cyllid yn caniatáu i Everflow barhau i ddatblygu ei system feddalwedd, yn ogystal â gweithio tuag at ei amcan o gyrraedd referniw blyneddol o dros £240 miliwn drwy gynyddu ei sylfaen cwsmeriaid. Maent bellach yn gweithio gyda'r nifer uchaf erioed o gwsmeriaid newydd a phresennol i symleiddio'r dirwedd cyfleustodau.

Cafodd Everflow gydnabyddiaeth am ei ymdrechion twf sylweddol pan gafodd ei osod yn rhif tri yn FT1000 2021, rhestr flynyddol y Financial Times o'r 1,000 o fusnesau sy'n tyfu orau yn Ewrop.

Adran 172

Mae A172 Deddf Cwmnïau 2006 yn ei gwneud yn ofynnol i gyfarwyddwr cwmni weithredu yn y ffordd y mae ef neu hi yn ystyried, yn ddidwyll, fyddai fwyaf tebygol o hyrwyddo llwyddiant y cwmni er budd ei randdeiliaid.

Wrth wneud hynny, mae A172 yn ei gwneud yn ofynnol i gyfarwyddwr ystyried, ymhlith materion eraill, y canlynol:

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

Wrth gyflawni ei ddyletswyddau A172, mae'r Bwrdd yn ystyried y ffactorau a nodir uchod. Mae'r Bwrdd hefyd yn ystyried ffactorau eraill y mae'n eu hystyried yn berthnasol i'r penderfyniadau a wna. Mae'r Bwrdd yn cydnabod na fydd pob penderfyniad a wna o reidrwydd yn arwain at ganlyniad cadarnhaol i holl randdeiliaid y Grŵp. Fodd bynnag, trwy ystyried pwrpas, gweledigaeth a gwerthoedd y Grŵp ynghyd â'i flaenoriaethau strategol a chael proses yn ei lle ar gyfer gwneud penderfyniadau, mae'r Bwrdd yn ceisio sicrhau bod ei benderfyniadau'n gyson.

Mae'r Bwrdd yn dirprwyo awdurdod ar gyfer rhedeg y busnes o ddydd i ddydd i'r Prif Weithredwr a, thrwyddo ef, i'r uwch reolwyr i osod, cymeradwyo a goruchwyllo gweithrediadau strategaeth y Grŵp a pholisïau cysylltiedig. Mae'r Bwrdd, gan weithredu ar ei liwt ei hun a thrwy ei bwyllgorau, yn adolygu materion sy'n ymwneud â pherfformiad ariannol a gweithredol; strategaeth fusnes; prif risgiau; materion yn ymwneud â rhanddeiliaid; cydymffurfio; a materion cyfreithiol a rheoleiddiol, yn ystod y flwyddyn ariannol. Cefnogir hyn trwy ystyried adroddiadau a chyflwyniadau a ddarperir yng

ngyfarfodydd 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. Ceir manylion am sut mae'r Cyfarwyddwyr yn ymgysylltu â chydweithwyr ac yn ystyried yr angen i feithrin perthynas â chyflenwyr, cwsmeriaid a rhanddeiliaid allweddol eraill yn y datganiad A172 hwn.

Cynllun corfforaethol 2022/27

Mae ein llythyr cylch gwaith ar gyfer tymor presennol y llywodraeth yn nodi ein blaenoriaethau fel rhan o fodel Tîm Cymru sy'n cefnogi cenhadaeth adferiad economaidd Llywodraeth Cymru ac ymateb i'r argyfwng hinsawdd.

Rydym mewn sefyllfa unigryw i gefnogi cadernid economaidd a thwf economi Cymru yn y dyfodol. Mae gennym hefyd ddyletswydd i chwarae ein rhan yn yr ymgyrch tuag at Gymru sy'n garbon Sero Net fel hyrwyddwyr economi werdd a hwyluswyr newid.

Ar ôl sefydlu'r Banc Datblygu fel sefydliad hynod gredadwy, dibynadwy ac effeithiol dros y cyfnod pum mlynedd diwethaf, mae'r Bwrdd wedi ymrwymo i sicrhau bod pob un o'r 250 o gydweithwyr yn canolbwyntio ar gyflawni ein diben; dod ag uchelgeisiau yn fyw a thanio posibiliadau i bobl, busnesau a chymunedau yng Nghymru.

Mae ein Cynllun Corfforaethol newydd ar gyfer y cyfnod nesaf o bum mlynedd yn nodi sut y byddwn yn datgloi potensial yn economi Cymru drwy gynyddu'r cyflenwad a hygyrchedd cyllid cynaliadwy ac effeithiol. Mae wedi'i hysbysu gan ddiwrnod strategaeth Ein Bwrdd a gynhaliwyd ym mis Tachwedd 2021 ac mae'n mynd i'r afael â'r blaenoriaethau allweddol o ran pwysigrwydd

cynyddol ffactorau ACLI wrth fesur cynaliadwydd ac effeithiau moesegol ein buddsoddiadau a'n rôl wrth gefnogi datblygiad economi carbon isel.

Canfyddiad brand

Cynhaliwyd astudiaeth annibynnol o bron i 800 o gwsmeriaid a rhanddeiliaid allweddol gan gynnwys sefydliadau aelodaeth yn 2021. Amcanion yr ymchwili oedd deall i ba raddau y canfyddir y Banc Datblygu fel:

- arbenigwr dibynadwy mewn cyllid busnes
- llais awdurdodol mewn buddsoddiad BBaCh a datblygiad economaidd
- yn fuddsoddwr masnachol sydd â chylch gwaith cymdeithasol
- buddsoddwr cyfrifol/moesegol.

Roedd yr astudiaeth hefyd yn ystyried yr awydd a'r bwriad am fuddsoddiad allanol, yn enwedig buddsoddiad ecwiti.

Mae canfyddiadau allweddol yr adroddiad yn dangos bod y Banc Datblygu yn sgorio'n dda o ran bod yn fuddsoddwr cyfrifol a bod ymwybyddiaeth o'r Banc a'r tebygolrwydd o'i argymhell ymhlith Cyfryngwyr a gyfwelwyd fel rhan o'r ymchwili hwn yn gryf. Fodd bynnag, dim ond traean (34%) o BBaChau oedd yn ymwybodol o Fanc Datblygu Cymru.

Ymhlith y sefydliadau aelodaeth a gymerodd ran yn yr ymchwili ansoddol, teimlwyd bod gan y Banc nifer o rolau gan gynnwys helpu busnesau bach a chanolig yng Nghymru i gael gafael ar gyllid, yn enwedig os gallent fod wedi cael trafferth dod o hyd i gymorth ariannol gan fenthycwyr mwy 'traddodiadol'; alinio â blaenoriaethau Llywodraeth Cymru; bod yn arf pwysig ar gyfer datblygu economaidd yng Nghymru; a datblygu fel partner strategol i fusnesau.

Roedd rhai o gyfranogwyr y sefydliadau aelodaeth o'r farn mai blaenoriaethau'r Banc oedd cefnogi busnesau a allai ei chael yn anodd cael gafael ar gyllid ar yr amod ei fod yn gwneud synnwyr masnachol. Nodwyd hefyd flaenoriaethu twf ac arloesi.

Yn galonogol, roedd pob grŵp yn llawer mwy tebygol o sôn yn ddigymell am gryfderau yn hytrach na gwendidau Banc Datblygu Cymru. Ar gyfer Cyfryngwyr, roedd cryfderau pen meddwl yn ymwneud â ffactorau sefyllfa'r farchnad megis ei ffocws Cymreig, ein parodrwydd i roi benthycy lle na fydd eraill yn gwneud hynny a'n hamrywiaeth o gyllid. Soniodd ein cwsmeriaid portffolio yn ddigymell am gryfderau yn ymwneud â nodweddion gwasanaeth cwsmeriaid megis cyfathrebu da, hygyrchedd, gwrando ar fusnes a gwasanaeth personol, cyfeillgar.

Mynegodd cyfranogwyr y sefydliadau aelodaeth yn yr ymchwili ansoddol ganfyddiadau brand tebyg, cadarnhaol. Roeddent hefyd yn cysylltu'r Banc â bod yn 'broffesiynol', yn 'lleol' ac yn 'falch o fod yn Gymreig'. Cyfeiriwyd hefyd at sut yr adroddwyd bod ein proffil a'n henw da wedi gwella yn ystod y blynyddoedd diwethaf.

Ymateb i'r pandemig Covid-19

Parhaodd aflonyddwch economaidd a chymdeithasol y pandemig Covid-19 trwy gydol 2021/22.

Mae blaenoriaeth y Grŵp felly wedi bod yn canolbwyntio ar helpu cwsmeriaid a chydweithwyr; meithrin gwytnwch, cynnal darpariaeth, a darparu amgylchedd gwaith diogel.

Mae ein cefnogaeth barhaus i gydweithwyr wedi arwain at gyflwyno arferion gwaith hybrid newydd sy'n cynnig mwy o hyblygrwydd gyda'r cyfle i weithio gartref. Mae digwyddiadau grŵp cyfan a fforymau cyfathrebu rheolaidd wedi galluogi'r uwch dîm rheoli i roi'r wybodaeth ddiweddaraf i gydweithwyr yn rheolaidd a sicrhau deialog ddwyffordd gref. Mae amrywiaeth o fentrau iechyd a lles hefyd wedi parhau trwy gydol y flwyddyn gyda gweminarau dyddiol aml yn cael eu cynnig gan Raglen cymorth i weithwyr y cwmni a sgysiau thema rheolaidd wedi'u hwyluso gan Swyddogion cymorth cyntaf iechyd meddwl y grŵp. Mae arolygon rheolaidd hefyd wedi parhau i alluogi'r Grŵp i addasu'r cymorth a ddarperir i anghenion y cydweithwyr.

Rydym yn parhau i fonitro ein portffolio cwsmeriaid am arwyddion o straen ac wedi cynnig ymyriadau gan gynnwys gwyliau ad-dalu ac opsiynau ail-ariannu fel y bo'n briodol.

Rydym hefyd wedi parhau i gynnig gwyliau ad-dalu ac estyniadau o hyd at 10 mlynedd i gwsmeriaid a ddefnyddiodd Gynllun Benthyciadau Busnes Covid-19 Cymru (CBBCC) gwerth £100 miliwn. Mae arwyddion calonogol bod ein hagwedd ofalus tuag at fenthycu bellach yn talu ar ei ganfed gyda 83 o gwsmeriaid bellach wedi ad-dalu eu benthyciadau yn llawn (cyfanswm cyfalaf o £6.6 miliwn). Mae ein cais am warantau personol o 20% ynghyd â chap o £25,000 wedi helpu i sicrhau'r golled leiaf bosibl.

Parhaodd FW Capital hefyd i ddarparu cyllid Cynllun Benthyciadau Ymyrryd ar Fusnes Coronafeirws (CBYBC) a Chynllun Benthyciad Adennill (CBA). Cwblhawyd 75 o gytundebau gwerth cyfanswm o £22,757,500.00 yn 2021/22 gan gynnwys 15 benthyciad dilynol ar gyfer cwsmeriaid presennol.

Cyllid ychwanegol

Mae'r ffocws ar gyllid yn 2021/22 wedi bod ar ymwreiddio yn y cyllid newydd a gyflwynwyd yn y flwyddyn ariannol flaenorol. Fodd bynnag, dyrannwyd cyllid ychwanegol o £30 miliwn i Gronfa Datblygu Eiddo Cymru a Chronfa Safleoedd Segur Cymru. Rhannwyd yr arian hwn yn gyfartal ar draws y ddwy gronfa i gefnogi'r cynnydd mewn bargeinion gyda rhagolygon cyflawni, ymrwymadau DPA a pharamedrau cronfa wedi'u haddasu i gyd wedi'u cytuno a'u gweithredu.

Cyfleoedd yn y dyfodol

Mae mentrau allweddol a ddatblygwyd yn ystod 2021/22 yn cynnwys:

- nodi chwe chynllun peilot i gefnogi datgarboneiddio gyda thri wedi'u blaenoriaethu ar gyfer eu datblygu yn y dyfodol. Roedd hyn yn cynnwys datblygu Cymhelliant Cartrefi Gwyrdd newydd i ddatblygwyr preswyl ddarparu cartrefi mwy effeithlon o ran thermol a charbon is yng Nghymru. Mae'r dyraniad o £33 miliwn ar gael drwy Gronfa Datblygu Eiddo Cymru a Chronfa Safleoedd Segur Cymru a chaiff ei lansio ym mis Gorffennaf 2022. Mae gwaith ychwanegol ar ddatblygu cynllun ôl-osod tai posibl a chynnig benthyciad gwyrdd ar gyfer BBaChau hefyd ar y gweill.
- gweithio gyda Chronfa Diogelwch Adeiladau Llywodraeth Cymru ar gynllun i gefnogi lesddeiliaid sy'n wynebu caledi ariannol oherwydd materion diogelwch tân. Mae cynnig gwasanaeth buddsoddi i'w lansio yn gynnar yn 2022/23 wedi'i gychwyn.

Mae ein strategaeth gorfforaethol yn nodi ein cynlluniau ar gyfer 2022/27. Mae cyfleoedd yn y dyfodol yn cynnwys:

- rôl barhaus ein Grŵp Cymorth Adfer wrth barhau i helpu busnesau sydd â baich dyled cynyddol ar ôl Covid-19 i reoli her cyfalaf gweithio
- gweithio gyda thirfeddianwyr preifat fel rhan o Hunanadeiladu Cymru i helpu i ddod o hyd i ragor o gyfleoedd datblygu fel y cymeradwywyd gan ein Bwrdd gyda Llywodraeth Cymru
- datblygu offerynnau ariannol arloesol i hyrwyddo'r uchelgeisiau ar gyfer dyfodol gwyrdd yng Nghymru gyda datblygiad rhaglen ddatgarboneiddio sy'n cynnwys amrywiaeth o gynhyrchion dyled ac ecwiti ar gyfer busnesau bach a chanolig i gefnogi datgarboneiddio, cynlluniau cymhelliant i ddatblygwyr eiddo a chreu canolfannau ynni
- hwyluso diwylliant mentegarol yng Nghymru gyda chymorth pwrpasol i fentergarwyr ifanc. Cefnogwyd 94 o fentergarwyr ifanc â £6.9 miliwn gan y Banc Datblygu yn ystod 2021/22. Byddwn yn parhau i godi ymwybyddiaeth o'r cymorth sydd ar gael i ifanc a datblygu eu diddordeb mewn dechrau busnesau.

Ymgysylltu â rhanddeiliaid

Mae gan y Grŵp nifer o grwpiau rhanddeiliaid allweddol y mae'n ymgysylltu'n weithredol â nhw. Mae gwrandao ar, deall ac ymgysylltu â'r grwpiau rhanddeiliaid hyn yn rôl bwysig i'r Bwrdd wrth osod strategaeth a gwneud penderfyniadau. Mae'r Grŵp yn cydnabod ei rwymedigaethau a'i ofynion i fod yn fusnes gwasanaethau ariannol a reolir yn dda, sy'n cydymffurfio â rheoliadau ac yn cyflawni canlyniadau da i gwsmeriaid.



Ein cwsmeriaid

Fel buddsoddwr cyfrifol, rydym yn mesur ein heffaith gyda mecanweithiau sy'n cyd-fynd â Nodau Datblygu Cynaliadwy'r Cenhedloedd Unedig, Deddf Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol (Cymru) 2015 a Galwadau i Weithredu Llywodraeth Cymru.

Gan gydbwyso enillion ariannol ag effaith gymdeithasol, rydym wedi datblygu pedair thema effaith:

- dyfodol llewyrchus
- cymuned a lle
- dyfodol cynaliadwy
- arloesi a thechnoleg

Trafodir y rhain yn fanylach yn ein Datganiad effaith ar dudalen 36.

Rydym yn parhau i fuddsoddi yn ein rhaglen o drawsnewid digidol gyda'r nod o wella gwerth a gwneud yn siŵr ein bod yn parhau i ddiwallu anghenion esblygol ein cwsmeriaid. Mae hyn yn cynnwys prosesau gwell i wella ein cyflymder cyflawni ac amseroedd gweithredu ynghyd â chyflwyno swyddfa rheoli newid newydd yn 2021/22.

Cyfarfu ein Bwrdd â detholiad o gwsmeriaid yn ystod y broses gynllunio strategol ddiweddar fel rhan o ddiwrnod strategaeth y Bwrdd a gynhaliwyd ym mis Tachwedd 2021. Roedd yr adborth yn atgyfnerthu pwysigrwydd ein henw da y gellir ymddiried ynddo tra bod ein hastudiaeth annibynnol o gwsmeriaid portffolio yn 2021 yn dangos yn glir bod ein cryfderau yn berthnasol. i rinweddau gwasanaeth cwsmeriaid fel cyfathrebu da, hygyrchedd, gwrando ar fusnes a gwasanaeth personol, cyfeillgar. Mae ein cwsmeriaid yn credu bod ein tîm yn onest, yn ddibynadwy, yn arbenigol ac yn broffesiynol ond mae canfyddiad negyddol o'n cyfraddau llog a chyflymder cyflawni.

Ein Sgôr Hyrwyddwr Net (SHN) bellach yw ein mesur safonol o foddhad cwsmeriaid. Mae canlyniadau arolygon 2021 ar gyfer ein Buddsoddiadau yng Nghymru a FW Capital yn olrhain adborth cwsmeriaid ar yr holl fuddsoddiadau micro, newydd, BMT a bargeinion eiddo yng Nghymru ynghyd â'r holl fargeinion a gwblhawyd gan FW Capital. Nid yw'r adroddiadau yn cynnwys timau portffolio Cymru.

Mae ystadegau allweddol ar gyfer 2021/22 yn dangos y sgorau canlynol:

- Bod 74% o gwsmeriaid yn debygol o argymhell y Banc Datblygu i fusnes arall sy'n chwilio am gyllid
- Bod 100% o gwsmeriaid yn debygol o argymhell FW Capital i fusnes arall sy'n chwilio am gyllid

Mae'r sgôr cyfun hwn o 92% yn gosod ein lefelau gwasanaeth yn y chwarterl uchaf. Mae'r adborth bellach yn cael ei ddefnyddio i wella profiad cwsmeriaid ymhellach a darparu meincnod ar gyfer y flwyddyn ariannol newydd.

Ffocws allweddol yn 2021/22 oedd ein hymgyrch ecwiti tra bod blogiau rheolaidd ar faterion cyfoes fel yr ecosystem fusnes yng Nghymru a'r heriau sy'n wynebu'r sector eiddo i gyd wedi helpu i godi proffil a chodi ymwybyddiaeth o'r cymorth sydd ar gael i fusnesau Cymru.

Ein rhanddeiliaid

Mae gweithio mewn partneriaeth â rhanddeiliaid yn werth brand craidd sy'n parhau i fod wrth wraidd ein cynllun Corfforaethol newydd ar gyfer 2022/27.

Adborth rhanddeiliaid

Roedd yr astudiaeth annibynnol o dros 185 o rhanddeiliaid allweddol gan gynnwys cyfryngwyr a sefydliadau aelodaeth a gynhaliwyd yn 2021 yn dadansoddi'r canfyddiad o'r Banc Datblygu gan sefydliadau fel CBI Cymru, Ffederasiwn Busnesau Bach Cymru, a Tech Nation. Ymhlith y sefydliadau aelodaeth a gymerodd ran yn yr ymchwil ansoddol, teimlwyd bod gan y Banc Datblygu nifer o rolau gan gynnwys helpu busnesau bach a chanolig yng Nghymru i gael gafael ar gyllid yn enwedig os gallent fod wedi cael trafferth dod o hyd i gymorth ariannol gan fenthycwyr mwy 'traddodiadol'; alinio â blaenoriaethau Llywodraeth Cymru; bod yn arf pwysig ar gyfer datblygu economaidd yng Nghymru; a datblygu fel partner strategol i fusnesau.

Roedd rhai o gyfranogwyr y sefydliadau aelodaeth o'r farn mai ein blaenoriaethau oedd cefnogi busnesau a allai ei chael yn anodd i gael gafael ar gyllid ar yr amod ei fod yn gwneud synnwyr masnachol. Nodwyd hefyd flaenoriaethu twf ac arloesi. Roedd rhai, fodd bynnag, yn ansicr beth oedd y Banc yn ei flaenoriaethu wrth fenthycu neu fuddsoddi.

Gwnaed amrywiaeth o awgrymiadau ymhlith cyfranogwyr y sefydliadau aelodaeth ar sut y dylem ddatblygu dros y pum mlynedd nesaf. Ymhlith yr enghreifftiau roedd: parhau â'r gwaith da rydym yn ei wneud ar hyn o bryd; gwella ymhellach ein rôl cynghori a datblygu strategol gyda chwsmeriaid; datblygu mwy o arian a oedd yn targedu gofynion sectoraidd; a dechrau ystyried ffactorau ACLI wrth benderfynu pa fusnesau i roi benthyg neu fuddsoddi ynddynt. Yn ddigymell, teimlai rhai y dylem fod yn blaenoriaethu ffactorau amgylcheddol a chymdeithasol yn hyn o beth.

Ar gyfer cyfryngwyr, roedd cryfderau pen meddwl yn ymwneud â ffactorau sefyllfa'r farchnad megis ein ffocws Cymreig, ein parodrwydd i fenthyca lle na fydd eraill yn gwneud hynny ac amrywiaeth y cyllid sydd ar gael gennym. O safbwynt personoliaeth brand, roedd yn braf bod cyfranogwyr y sefydliadau aelodaeth yn cyfeirio atom fel bod yn gyfathrebwyr da, yn ddeniadol, yn synhwyrol, ac yn rheoli bob amser.

Rydym hefyd wedi cynnal ymchwil gyda phob plaid wleidyddol yng Nghymru a byddwn yn defnyddio'r adborth hwn ynghyd â gwaith Dirnad Economi Cymru (DEC) i sicrhau ein bod yn darparu'r cymhellion ariannol angenrheidiol i sicrhau newid gwirioneddol, parhaol.

Dirnad Economi Cymru

Yn ystod y flwyddyn ddiwethaf, mae'r ffocws wedi bod ar ddadansoddi effaith y pandemig ar economi Cymru, drwy'r adroddiadau chwarterol a thrwy weithio ar y cyd â Llywodraeth Cymru ar gyfres o adroddiadau pwrpasol sy'n gwerthuso effaith ymyriadau ariannol Covid-19 Llywodraeth Cymru. Manylir ar ganfyddiadau allweddol y gwaith hwn isod:

- yn dilyn crebachiad economaidd blynyddol mwyaf y DU a gofnodwyd erioed yn 2020, tyfodd economi'r DU am drydydd chwarter yn olynol yn 2021 Ch4. Erbyn mis Chwefror 2022, roedd CDG amcangyfrifedig misol y DU wedi rhagori ar ei lefel cyn-bandemig 1.5%. Fodd bynnag, mae'r rhagolygon ar gyfer economïau byd-eang a'r DU ar gyfer 2022 a 2023 wedi'u hisraddio
- mae swyddi gwag yn y DU wedi cyrraedd y lefelau uchaf erioed, sef dros 1.2 miliwn erbyn Rhagfyr 2021
- gostyngodd nifer y BBaChau yng Nghymru yn ystod 2021. Roedd y gostyngiad canrannol mwyaf yn nifer y mentrau yn y band maint micro, sef 2.5%. Bu gostyngiad o 10.2% yn nifer y busnesau bach a chanolig yn y sector cynhyrchu tra parhaodd mynegai cynhyrchu Cymru i ostwng yn ystod ail hanner 2021
- mae gwerth allforion nwyddau Cymru wedi cynyddu 12.4% i £15.2 biliwn
- roedd hyder BBaCh Cymru yn is nag unrhyw ranbarth arall yn y DU yn 2021 Ch4 ac roedd lefelau buddsoddiad busnes isel yn cyd-fynd â hynny
- enillion benthyciadau banc i lefelau a welwyd ddiwethaf cyn pandemig Covid-19 tra bod gwerth buddsoddiad ecwiti Cymru yn parhau i godi
- nododd Monitor Cyllid BBaChau Cymru yn 2021 Ch4 y pwysau costau cynyddol sy'n wynebu BBaChau yng Nghymru; Datgelodd 37% o ymatebwyr BBaCh Cymru eu bod wedi cael eu heffeithio'n sylweddol gan gostau cynyddol.

Digwyddiadau a nawdd

Gan weithio mewn partneriaeth â Banc Busnes Prydain a Busnes Cymru, daethom â ffigurau blaenllaw ym maes cyllid a pherchnogion busnes ynghyd i rannu eu profiadau o fuddsoddi ecwiti yn Expanding Horizons gydag Equity Live.

Mynychodd perchnogion busnes ar daith i dyfu, busnesau technoleg newydd yn chwilio am fuddsoddiad, a'r rhai sy'n edrych i brynu neu werthu busnes gynhadledd hanner diwrnod a oedd yn cynnwys cyngor gan siaradwyr ar gyflwyno, cynllunio, a dod o hyd i'r buddsoddiad cywir. Roedd cynllunio olyniaeth hefyd ar yr agenda.

Yn y cyfamser, noddodd y Banc Datblygu y Wobr Mentergarwraig yn Womenspire 2021 hefyd, gan ddangos ein cefnogaeth i fentergarwyr benywaidd. Fe wnaethom ennill gwobr arian yng ngwasanaeth meincnodi Cyflogwr Chwarae Teg Chwarae Teg yn 2021 ac roeddem hefyd ar restr fer gwobr Cyflogwr Chwarae Teg yn Womenspire 2021. Rydym hefyd wedi parhau â'n cyfraniad at y Panel Cyngori Cefnogi Menywod Mentergarol drwy roi camau gweithredu'r Canllaw Arfer Da ar waith. Ni oedd prif noddwr Gwobrau Merched mewn Busnes Cymraeg cyntaf a dwyieithog Llais Cymru, a gynhaliwyd ar-lein ym mis Gorffennaf 2021.

Ein hamgylchedd

Roedd COP26 yn taflu goleuni ar ymateb Cymru i newid hinsawdd ac yn atgyfnerthu'r angen am gamau brys i leihau allyriadau carbon. Tynnodd sylw hefyd at y cyfleoedd i ddatblygu economi wyrddach, carbon is.

Ar ôl addo ein cefnogaeth i Gynllun Sero Net Llywodraeth Cymru, rydym wedi nodi'r ffyrdd y byddwn yn parhau i gyflawni ein cynlluniau mewnol ein hunain i gyrraedd Sero Net yn ogystal â defnyddio Cudd-wybodaeth Economaidd Cymru i archwilio argymhellion polisi a chynnyrch i lywio'r pontio i economi carbon isel.

Rydym wedi datblygu ein gweithgarwch buddsoddi effaith a'n hagenda cynaliadwyedd ehangach. Mae hyn yn cynnwys gweithredu proses gwneud penderfyniadau buddsoddi sy'n canolbwyntio mwy ar yr ACLI. Mae grŵp llywio ACLI wedi'i ymgorffori, wedi'i gadeirio gan y Cyfarwyddwr Cyfathrebu a gyda chynrychiolaeth o bortffolio buddsoddiadau Cymru, strategaeth, a thimau FW Capital. Gyda'i gilydd, maent yn gyfrifol am oruchwylio strategaeth, polisiau a dangosyddion perfformiad yr ACLI.

Mae'r grŵp llywio yn gweithio ar fentrau fel ymgorffori ACLI yn y cynlluniau creu gwerth ar gyfer y portffolio ecwiti ynghyd â fframwaith ar gyfer adrodd a monitro. Mae'r arbenigwyr datgarboneiddio EgniDa hefyd wedi'u comisiynu i gynnal adolygiad allyriadau ar gyfer y busnes a chynghori ar ddull asesu portffolio fel rhan o'n hymrwymiad i ddatgarboneiddio ein gweithrediadau ein hunain.

Mae mesurau eraill a gyflwynwyd i helpu i ddiogelu ein hamgylchedd naturiol a hyrwyddo arferion busnes cynaliadwy yn cynnwys:

- ymchwil ymhlith cwsmeriaid, rhanddeiliaid, a chydweithwyr i lywio datblygiad ein brand a'n strategaeth cyfathrebu corfforaethol
- datblygu a chyhoeddi cynnwys cynaliadwyedd ar ein gwefan a llwyfannau cyfryngau cymdeithasol i hyrwyddo arfer gorau
- cyflwyno Cynllun Cerbyd Trydan (CT) aberthu cyflog i gydweithwyr
- defnydd o oleuadau effeithlon LG3 a LG7 yn ein swyddfeydd.

Ein cymunedau

Rydym yn parhau i fod yn ymrwymedig i chwe philer allweddol busnes cyfrifol: sicrhau effaith nid yn unig i gwsmeriaid a rhanddeiliaid, ond hefyd i gyflenwyr a chydweithwyr, yn ogystal â chefnogi'r amgylchedd a'n cymuned.

Mae ein cyllid yn cefnogi datblygiad economaidd y rhanbarthau rydym yn gweithredu ynddynt yn uniongyrchol, gan greu a diogelu swyddi ac ysgogi cadwyni cyflenwi lleol. Fel aelodau o Busnes yn y Gymuned (BITC) Cymru, rydym hefyd wedi cael mynediad rhagweithiol at eu cymorth fel rhan o'n hymgyrch i wella ein rhinweddau fel busnes cyfrifol.

Mae ein Bwrdd yn derbyn diweddariadau rheolaidd ar weithgareddau cymunedol a chodi arian y Grŵp trwy'r adroddiad rheoli gweithredol misol. Maent yn cymeradwyo pob gweithgaredd.

Rydym yn falch o fod wedi codi £7,861.00 ar gyfer ein partner elusen, Mind yn 2021/22. Cyflawnwyd hyn drwy amrywiaeth o fentrau codi arian, gan gynnwys:

- Her O Amgylch y Byd mewn 80 Diwrnod a welodd gydweithwyr yn cerdded, rhedeg, beicio, nofio, rhwyfo, a marchogaeth 27,333 o filltiroedd O gwmpas y byd. Gwnaethpwyd hyn fel gweithgaredd rhithwir yn ystod y cyfnod cloi cychwynnol, ac anogwyd cydweithwyr i gofnodi eu gweithgaredd ac i rannu eu lluniau a'u straeon
- gwisgo dillad llachar a siriol i guro Blue Monday
- 50/50 loteri staff
- cymryd rhan yn räs y Great North Run a Virtual London Marathon.

Bydd ein cefnogaeth i Mind yn parhau yn 2022/23 er mwyn i ni gael y cyfle i drefnu digwyddiadau codi arian wyneb yn wyneb. Mae'r rhain yn cynnwys cynlluniau ar gyfer diwrnod golff elusennol cyntaf, ras gyfnewid 24 awr ar gwrs 8km, dringo'r Wyddfa, cymryd rhan yn y Great North Run a dawnsfeydd elusennol yng Nghaerdydd a Newcastle.

Am y seithfed flwyddyn yn olynol, rhoddodd cydweithwyr anrhegion Nadolig i 110 o blant trwy'r elusennau NSPCC a Barnardo's. Yn ogystal â'r anrhegion Nadolig, fe wnaethom hefyd gyfrannu sawl bocs o ddillad babanod newydd sbon ar gyfer mamau ifanc o dan ofal yr NSPCC.

Ein cyflenwyr

Rydym yn falch o'r berthynas gref a buddiol sydd gennym gyda'n cyflenwyr.

Rydym yn cadw at y Cod Talu'n Brydlon, ac yng Nghymru rydym wedi defnyddio porth caffael Llywodraeth Cymru GwerthwchiGymru yn llwyddiannus drwy 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 barhaus o drawsnewid digidol.

Derbyniodd y Bwrdd ddiweddariadau rheolaidd ar brif weithgareddau caffael y Grŵp drwy'r adroddiad rheoli gweithredol misol a diweddariadau polisi gan y Pwyllgor Archwilio a Risg.

Ein cyfranddaliwr

Ein hunig gyfranddaliwr yw Llywodraeth Cymru. Rydym yn gweithio'n agos gyda chynrychiolwyr etholedig ac uwch swyddogion i gyflawni blaenoriaethau a dyheadau polisi fel y nodir yn ein [llythyr Cylch Gwaith ar gyfer Tymor y Llywodraeth](#).

Fel yr endid 'ymddiriedoledig' y mae Llywodraeth Cymru yn gosod arian ar gyfer buddsoddi ac enillion drwyddo, rydym yn cydymffurfio â'r safonau, y canllawiau a'r egwyddorion llywodraethu sy'n berthnasol i sefydliadau gwasanaethau cyhoeddus a ariennir gan Lywodraeth Cymru.

Mae ein cydweithwyr hefyd yn gweithio'n agos gyda'u cymheiriaid yn Busnes Cymru, gan ddarparu cyllid i gefnogi dyheadau twf busnesau Cymru yng nghyd-destun y dirwedd cymorth busnes ehangach. Roedd 320 o atgyfeiriadau rhwng ein dau sefydliad yn 2021/22.

Ein cydweithwyr

Ein pobl yw ein cryfder mwyaf felly rydym wedi gweithio'n galed i greu diwylliant ac amgylchedd lle gall ein cydweithwyr ffynnu a dysgu. Mae'r gwaith gosod newydd yn ein swyddfeydd yng Nghaerdydd wedi creu gofod gweithio sy'n cefnogi ein model gweithio hyblyg ac yn annog mwy o gydweithio ac arloesi.

Gwahoddir cydweithwyr i gymryd rhan mewn arolwg blynyddol sy'n ceisio adborth ar agweddau allweddol ar brofiad gweithwyr megis perthnasoedd mewnol, tâl a buddion, hyfforddiant a chyfathrebu. Mae aelodau gweithredol y bwrdd wedi cymryd rhan yn yr holl alwadau i gynadledda rheolaidd gan gydweithwyr yn ystod y flwyddyn. Pwrpas y galwadau hyn yw rhoi'r wybodaeth ddiweddaraf am faterion busnes perthnasol a hefyd rhoi cyfle i gydweithwyr ofyn cwestiynau.

Mae'r Grŵp yn annog ac yn cefnogi cydweithwyr i ddatblygu eu gyrfa gyda 55% o'n hymgyrchoedd recriwtio yn cael eu llenwi gan ymgeiswyr mewnol yn ystod 2021/22. Mae llwybr datblygu gyrfa strwythuredig ar gyfer cydweithwyr wedi'i roi ar waith, gan arwain at chwe dyrchafiad yn ystod y flwyddyn. Mae hwn yn sbardun allweddol i ddenu a chadw'r bobl iawn i sicrhau twf y sefydliad yn y dyfodol.

Mae polisïau dethol, hyfforddi, datblygu a dyrchafu'r Grŵp wedi'u cynllunio i roi cyfle cyfartal i bob cydweithiwr, waeth beth fo'u hoedran; anableded; rhyw; ailbennu rhywedd; statws priodasol a phartneriaeth sifil; beichiogrwydd a mamolaeth; hil; crefydd neu gred, neu ddiffyg crefydd neu gred; cyfeiriadedd rhywiol neu gysylltiad ag undeb llafur.

Mae'r Grŵp yn gweithio gyda'r holl gydweithwyr, gan gynnwys y rhai ag anabledau (3%) ac yn addasu arferion gwaith lle bo angen i gefnogi cynhyrchiant ac ymgysylltiad.

Darperir ein hyfforddiant ar-lein ac wyneb yn wyneb yn unol â'n polisi gweithio hybrid. Gwnaethom ddarparu 1,257 o ddiwrnodau o hyfforddiant yn ystod 2021/22. Mae hyn yn cyfateb i gyfartaledd o 4.5 diwrnod o hyfforddiant fesul cydweithiwr.

Rydym wedi ymrwymo i sicrhau ymagwedd gynlluniedig i ddarparu amgylchedd gwaith iach a hapus. Mae hyn yn cefnogi cydweithwyr i gynnal a gwella eu hiechyd a'u lles personol yn y gwaith ac mae'n cynnwys ymwybyddiaeth ariannol, iechyd meddwl ac iechyd corfforol. Cynhaliwyd y mentrau llesiant canlynol yn ystod y flwyddyn:

- cyfathrebu wythnosol i bob cydweithiwr
- gweithio hyblyg i gefnogi cyfrifoldebau gofalu
- seminarau llesiant rheolaidd ar lesiant meddyliol ac ariannol
- Ap Medito i ymarfer ymlacio, myfyrio ac ymwybyddiaeth ofalgar
- cynllun beicio i'r gwaith
- dosbarthiadau ymarfer corff yn cael eu cynnig i bawb
- mentrau ymgysylltu â gweithwyr
- Darparwyd 100 o bigiadau fflw i gydweithwyr a darparwyd 70 taleb arall
- 10 o swyddogion cymorth cyntaf iechyd meddwl wedi'u hyfforddi ac ar gael i gefnogi cydweithwyr, gan gynnal sesiynau llesiant rheolaidd i bob cydweithiwr
- gweithdy rheolwr llinell
- Cymerodd 59 o gydweithwyr ran yn y sesiynau 'torri'r garw' i'w hannog i gadw mewn cysylltiad â chydweithwyr

Ar ddiwedd y flwyddyn ariannol hon, roedd 9% o'n cydweithwyr o gefndiroedd Du, Asiaidd a Lleiafrifoedd Ethnig. Roeddem hefyd yn falch o fod wedi cynnal gwobr Arian Cyflogwr Chwarae Teg ar gyfer cydraddoldeb rhywedd eleni.

Datganiad y PSA

Diben y datganiad hwn yw rhoi darlun clir o berfformiad ariannol y Grŵp ar gyfer y flwyddyn ariannol a ddaeth i ben 31 Mawrth 2022. Mae ein datganiadau wedi dod yn fwyfwy cymhleth ac anodd eu deall yn ystod y blynyddoedd diwethaf nid yn unig oherwydd natur amrywiol ein gweithgareddau, ond hefyd oherwydd y cymhlethdodau sy'n gynhenid yn y safonau cyfrifyddu y bu'n rhaid i ni eu cymhwyso.

Er budd eglurder, ac i gynorthwyo gyda dehongliad, rydym wedi fformatio'r adroddiad trwy:

- ddarparu adolygiad lefel uchel o ganlyniadau ein Grŵp cyfunol;
- disgrifio dau weithgaredd sylfaenol a gwahanol y Grŵp a sut maent yn cynhyrchu refeniw ac yn achosi costau;
- crynhoi'r refeniw a'r costau ar lefel gyfunol ac yna dangos sut mae'r rhain yn torri i lawr rhwng y ddau weithgaredd hyn;
- cymharu perfformiad blwyddyn ar ôl blwyddyn ar gyfer pob gweithgaredd.

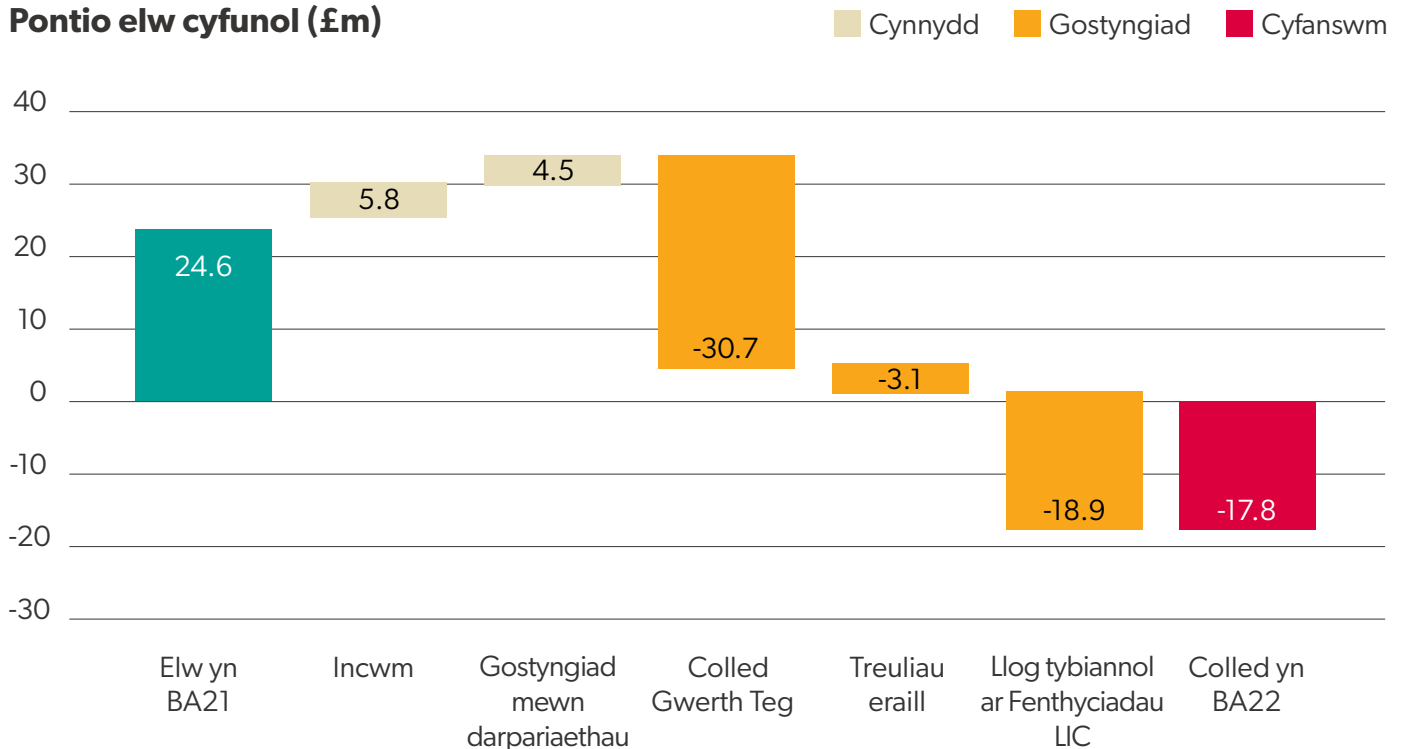
Ein blwyddyn ariannol: Adolygiad lefel uchel

Mae BA22 yn gweld perfformiad yn symud o elw cyn treth o £24.6 miliwn yn BA21 i golled cyn treth o £17.8 miliwn yn y flwyddyn gyfredol. Er bod hyn yn ymddangos fel petai'n ddirywiad sylweddol mewn perfformiad, mae BA22 wedi bod yn flwyddyn lwyddiannus o ran perfformiad gwaelodol. Wrth ystyried ein cylch gwaith a'n prif ddangosyddion perfformiad allweddol dilynol fel y'u cyflwynir isod, rydym wedi cael blwyddyn gref, ac mae ein perfformiad ariannol yn parhau'n sefydlog yn yr hinsawdd economaidd bresennol wrth eithrio effaith y cyfrifyddu ar gyfer llog tybiannol ar y benthyciadau Llywodraeth Cymru, gweler isod.

	FY22	FY21
Buddsoddiad blynyddol (£m)	109.1	105.6
Nifer y buddsoddiadau	519	402
Buddsoddiad sector breifat (£m)	64	60
Nifer y swyddi a grëwyd neu a ddiogelwyd	3,540	3,292

Mae'r symudiad mewn perfformiad wedi'i ddadansoddi ar lefel gryno yn y graff isod:

Pontio elw cyfunol (£m)



Llog tybiannol ar fenthyciadau Llywodraeth Cymru

Un o'r cyfranwyr allweddol at y golled yw'r symudiad o £18.9 miliwn mewn llog tybiannol ar fenthyciadau Llywodraeth Cymru. Trafodir hyn yn fanylach yn yr adran 'Materion cyfrifyddu allweddol' ar dudalen 80. I grynhoi, rhoddir benthyciadau gan Lywodraeth Cymru i'r Grŵp ar gyfradd llog o 0%. Mae rheolau cyfrifo'n mynnu, waeth beth fo'r gyfradd llog 0% hon, y dylem ddal i gydnabod tâl llog yn ein cyfrifon, sef yr hyn yr ydym yn ei ddisgrifio fel 'llog tybiannol'. Er eglurder, nid yw hyn yn cynrychioli llog sy'n daladwy gan y Grŵp i Lywodraeth Cymru, mae'n addasiad cyfrifyddu yn hytrach na symudiad arian parod.

Er gwaethaf yr effaith negyddol ar ein canlyniadau, mae'r cynnydd yn y tâl llog tybiannol ar gyfer BA22 i'w briodoli i berfformiad gwell na'r disgwyl ein cronfa CBBCC (ein cronfa ymateb brys Covid-19), a ddefnyddiwyd gennym yn BA21. Mae cyfraddau diffyg dalu is na'r disgwyl wedi arwain at gynydd yn yr ad-daliad disgwyliedig sy'n ddyledus i Lywodraeth Cymru, gan arwain at dâl llog tybiannol uwch. Mae'n werth nodi bod £19.1 miliwn o arian parod wedi'i ad-dalu ers dechrau'r gronfa gan ein cwsmeriaid cronfa CBBCC, sef 21% o'r arian a ddefnyddiwyd, sy'n llawer uwch na'r disgwyliadau ar gyfer y cam hwn o'r gronfa. Hyd yma nid ydym yn ymwybodol o unrhyw geisiadau twyllodrus mewn perthynas â'r gronfa hon.

Mae dileu effaith llog tybiannol LIC yn lleihau'r golled o £25.3 miliwn, gan arwain at elw grŵp cyffredinol o £7.5 miliwn, sy'n fwy arwyddol o berfformiad gwaelodol y Grŵp ar gyfer y cyfnod adrodd.

Colli gwerth teg

Y ffactor allweddol arall sy'n cyfrannu at y golled yw'r gostyngiad yng ngwerth teg ein buddsoddiadau. Mae hwn yn gyfuniad o enillion a cholledion wedi'u gwireddu a heb eu gwireddu ar fuddsoddiadau ecwiti y mae'r Grŵp yn eu dal yn uniongyrchol (£21.5 miliwn o symudiad) a'r symudiad yng ngwerth buddsoddiad y Grŵp yng Nghronfa Fuddsoddi Gwyddorau Bywyd Cymru (£9.2 miliwn).

Mae buddsoddiad ecwiti a ddelir yn uniongyrchol gan y Grŵp yn cael ei ddal ar werth teg, sef ein hamcangyfrif gorau i bob pwrpas o beth ddylai gwerth yr ecwiti fod ar ddyddiad diwedd y flwyddyn. Dilyniir proses ffurfiol o brisio ecwiti bob blwyddyn a oruchwylir gan ein Pwyllgor Prisio. Mae'r dulliau a ddefnyddir i bennu gwerth teg ecwiti wedi'u nodi yn

nodyn 19 o'r datganiadau ariannol. Mae hwn yn ffigwr hynod gyfnewidiol yn ein datganiadau ariannol. Gweler yr adran 'Materion cyfrifyddu allweddol' isod am ragor o fanylion.

Mae ein buddsoddiad yng Nghronfa Gwyddorau Bywyd Cymru hefyd yn cael ei ddal ar werth teg yn ein datganiadau ariannol. Y Gronfa hon yw'r unig gronfa o fewn ein portffolio nad yw'n cael ei rheoli'n fewnol gan ein busnes gwasanaethau. Fe'i rheolir

Dadansoddiad o'r busnes

Gellir symleiddio gweithgareddau'r Grŵp ar lefel uchel drwy wahanu ein gweithgareddau rhwng dau faes cynradd a gwahanol; y busnes gwasanaethau a'r busnes cronfeydd. Mae'r tabl isod yn nodi nodweddion allweddol pob maes:

Gwasanaethau	Cronfeydd
Pwrpas	
Darparu gwasanaethau rheoli cronfeydd i'n cronfeydd ein hunain a thrydydd parti. Mae'r gwasanaethau a ddarperir yn cwmpasu cylch bywyd ein cynnyrch gan gynnwys buddsoddi, monitro parhaus, casglu addaliadau ac ymadael yn y pen draw o fuddsoddiadau ecwiti neu ecwiti a rennir. Mae'r rhan hon o'r busnes hefyd yn cynnwys y gweithgareddau gweithredol parhaus sydd eu hangen i gefnogi ein gwasanaethau rheoli cronfeydd megis cyfleusterau, TG, cyllid, cyfathrebu ac AD. Mae ein holl weithgarwch sy'n gysylltiedig ag Angylion Buddsoddi Cymru a Dirnad Economi Cymru hefyd wedi'i gynnwys.	Dal arian parod ar gyfer buddsoddiadau - mae'r holl drafodion sy'n gysylltiedig yn uniongyrchol â'n cynnyrch ariannol yn mynd trwy ochr cronfeydd y busnes. Mae gan y Grŵp sawl cronfa, a ddefnyddir i ddarparu benthyciadau neu brynu cyfranddaliadau mewn busnesau yng Nghymru neu i ddarparu benthyciadau ecwiti a rennir i berchnogion tai newydd yng Nghymru. Mae'r cronfeydd hyn yn cael eu rheoli'n bennaf gan y Busnes Gwasanaethau.
Sut mae pob maes yn cynhyrchu refeniw?	
Mae refeniw yn cynnwys ffioedd a dderbyniwyd am wasanaethau rheoli cronfeydd a dal cronfeydd. Telir ffioedd o'r fath gan y gronfa.	Mae refeniw yn cynnwys ffioedd a godir ar gwsmeriaid, llog a dderbyniwyd ar fenthyciadau, derbyniadau pan werthir cyfranddaliadau neu pan adbrynir benthyciadau ecwiti a rennir, ac enillion neu golledion ar fuddsoddiadau sy'n cael eu prisio ar ddiwedd y flwyddyn yn mynd i'w cronfa (teg) gyfredol.
Pa gostau achosir gan bob maes?	
Mae'r costau'n cynnwys gweithwyr, cyfleusterau a gwasanaethau sy'n dod i mewn (fel TG).	Mae costau'n cynnwys ffioedd a delir am wasanaethau rheoli cronfeydd, darpariaethau ar gyfer colledion ar fuddsoddiadau a chostau gweithredu'r gronfa fel ffioedd cyfreithiol neu ffioedd archwilio.
Asesiad Perfformiad	
Bydd adolygiad blynyddol yn dangos a yw'r rhan hon o'r grŵp yn cwmpasu ei gostau gweithredu.	Mae hyd pob un o'n cronfeydd yn amrywiol a gall amrywio o bump i ddeng mlynedd. Mae proffidioldeb a pherfformiad cronfa yn amrywio o flwyddyn i flwyddyn ac yn dibynnu ar ei chyfnod aeddfedrwydd. Mae canlyniadau'r gronfa yn cynnwys anwadolrwydd a achosir gan symudiadau o flwyddyn i flwyddyn mewn asedau a ddelir ar werth teg sy'n amcangyfrifon ac heb eu gwireddu. Nid yw adolygiad blynyddol o sefyllfa gyfanredol ein holl gronfeydd yn ffordd effeithiol o asesu perfformiad cronfa unigol.

gan Arix Capital Management ('ACM') trwy gcontract rheoli cronfa dewisol sy'n golygu bod perfformiad asedau unigol a ddelir o fewn y gronfa yn fater i ACM fel rheolwr y gronfa . Fel y nodir yn yr adran 'Materion cyfrifyddu allweddol' isod, cyfrifir y gwerth teg drwy gymryd ein cyfran ni o asedau net y Bartneriaeth Gyfyngedig sy'n dal y buddsoddiadau. Mae'r cyfrifiad hwn yn ystyried gwerth teg y buddsoddiadau a ddelir gan ACM ac mae'n amodol ar yr un anweddolrwydd a grybwyllir uchod.

Dadansoddiad perfformiad Grŵp segmentol

Mae'r dadansoddiad a ddangosir yn Nhabl A isod yn dangos canlyniadau'r busnes gwasanaethau a chyllid a pherfformiad cyffredinol y Grŵp cyfunol.

Mae ffigur colled Grŵp o £17.8 miliwn cyn treth (BA21 £24.6 miliwn o elw) ar gyfer BA22 yn cynnwys yr elw o £4.8 miliwn (BA22 £4.1 miliwn) o'r busnes gwasanaethau a'r golled o £24.8 miliwn (BA21 £20.5 miliwn o elw) o'r cronfeydd busnes. Esbonnir elw a cholledion y busnesau gwasanaethau a chronfeydd yn fanylach yn nhablau B ac C yn y drefn honno.

Yn y Datganiad incwm cyfunol, dadansoddir colled y Grŵp ar ôl treth rhwng colled o £20.2 miliwn (BA21 £23.6 miliwn o elw) i'w briodoli i gyfranddalwyr ecwiti, Gweinidogion Cymru, ac elw o £0.2 miliwn (BA21 £1 miliwn) y gellir ei briodoli i log di-reoli. Mae hyn yn cynrychioli'r gyfran o elw busnes y cronfeydd sy'n ddyledus i Gronfa Bensiynau Clwyd o ganlyniad i'w buddsoddiad ecwiti yng Nghronfa Olyniaeth Rheolaeth Cymru. Gweler Tabl C a nodyn cysylltiedig am fanylion.

	BA22			BA21		
	Gwasanaethau	Cronfeydd	Grŵp	Gwasanaethau	Cronfeydd	Grŵp
	£m	£m	£m	£m	£m	£m
Incwm	39.8	51.3	55.6	35.0	46.0	49.8
Darpariaethau a ryddhawyd/ (a wnaed	0.0	4.8	4.8	0.0	0.3	0.3
Newidiadau mewn gwerth teg	-35.0	-28.1	-27.6	-30.9	-24.8	-24.5
Treuliau eraill	0.0	-25.3	-25.3	0.0	5.4	5.4
Elw/(colled) cyn llog tybiannol LIC	4.8	2.7	7.5	4.1	26.9	31.1
Llog tybiannol ar fenthyciadau Llywodraeth Cymru	0.0	-25.3	-25.3	0.0	-6.4	-6.4
Elw/(colled) ar ôl llog tybiannol LIC	4.8	-22.6	-17.8	4.1	20.5	24.6
Trethiant	0	-2.2	-2.2	0.0	0.0	0.0
Elw/(colled) ar ôl treth	4.8	-24.8	-20.0	4.1	20.5	24.6

Tabl A: Dadansoddiad lefel uchel o BA22 a BA21 Datganiad incwm cyfunol

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

Perfformiad ein busnesau gwasanaeth

Mae'r busnes gwasanaethau yn darparu gwasanaethau rheoli cronfeydd ar gyfer ein n cronfeydd ein hunain a thrydydd parti. Yn ystod y flwyddyn fe wnaethom gyflogi 254 o weithwyr ar gyfartaledd (BA21 242) i fuddsoddi a monitro'r arian rydym yn ei reoli a darparu'r gwasanaethau cymorth sy'n cofleidio'r gweithgareddau buddsoddi.

Ein busnes gwasanaethau yw lle eir i gostau gweithredu'r Grŵp, mae ei berfformiad yn fwy sefydlog ac yn haws ei ragweld na busnes y cronfeydd. Mae gweithgareddau codi arian hefyd yn

rhan o'r gweithgaredd cymorth a wneir gan y busnes gwasanaethau. Er mwyn sicrhau bod cyllid ar gael yn barhaus, mae'r busnes gwasanaethau yn parhau i chwilio am gyfleoedd newydd i gefnogi polisi Llywodraeth Cymru drwy greu cronfeydd newydd ac yn ceisio cyllid o ffynonellau eraill.

Mae perfformiad cyffredinol wedi gwella flwyddyn ar ôl blwyddyn, yn bennaf oherwydd y twf mewn ffioedd rheoli cronfeydd, fel y nodir yn y tabl isod. Mae'r twf mewn elw yn cefnogi dyheadau cynaliadwyedd y Grŵp.

	BA22	BA21	Sylwebaeth
	£m	£m	
Incwm rheoli cronfeydd	39.8	35	Mae'r cynnydd i'w briodoli i gyfuniad o Gronfeydd newydd sy'n cael eu rheoli, effaith blwyddyn gyfan y cronfeydd newydd a ddaeth o dan reolaeth yn ystod BA21, ac effaith y taliadau atodol a wnaed i gronfeydd presennol yn ystod BA22. Mae'r codiadau hyn wedi'u gwrthbwysu gan leihad mewn ffioedd mewn perthynas â chronfeydd yn symud i'w cyfnod gwireddu (di-fuddsoddi). Y cronfeydd grŵp cyfartalog a oedd yn cael eu rheoli yn BA22 a BA21 oedd £2.1bn a £1.9bn yn y drefn honno, sef cynnydd o 17%. Arhosodd incwm ffioedd cyfartalog o'i gymharu â'r cronfeydd cyfartalog sy'n cael eu rheoli ar 1.9% (BA21 1.9%).
Cyfanswm y refferiw	39.8	35	
Costau staff	-14.9	-14.4	Mae'r cynnydd o ganlyniad i gynnydd yn nifer y staff i gefnogi'r gwaith o ddarparu arian. Mae nifer cyfartalog y gweithwyr wedi cynyddu o 242 yn BA21 i 254 yn BA22. Mae cost gyfartalog fesul gweithiwr wedi gostwng o £59.300 i £58.700.
Costau eraill	-20.1	-16.5	Mae'r cynnydd o 21.5% mewn costau gweithredu ychydig yn uwch na'r cynnydd o 17% yn yr arian sy'n cael ei reoli ac mae'n bennaf oherwydd tâl untro ychwanegol a gydnabwyd eleni mewn perthynas â'n system gweinyddu benthyciadau newydd sy'n cael ei darparu o dan y meddalwedd fel model gwasanaeth, sy'n golygu bod angen codi'r ffi gweithredu lawn ar ddatganiad incwm y flwyddyn gyfredol yn hytrach na lledaenu'r gost hon dros gyfnod o flynyddoedd. Rydym hefyd wedi codi 'tâl tybiannol' ychwanegol o £320,000 mewn perthynas â'n cynllun pensiwn buddion diffiniedig. Mae tynnu'r eitemau hyn o'r costau gweithredu yn lleihau'r cynnydd o flwyddyn i flwyddyn mewn costau i 13.9%.
Cyfanswm y costau	-35	-30.9	
Incwm dros ben dros gostau	4.8	4.1	

Tabl B: Gwasanaethau BA22 a BA21 Dadansoddiad datganiad incwm

Gwasanaethau elw a chynaliadwyedd

Dylid nodi nad yw'r elw a nodir uchod ar gael i'w ddosbarthu. Mae eisoes wedi'i glustnodi fel rhan o groniat y Grŵp o gronfeydd arian parod gweithredol wrth gefn a gofyniad cyfraniad o £103 miliwn** rhwng 2024 a 2030 i Gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru. Bydd yr elw hwn yn cael ei ddefnyddio ochr yn ochr â'r enillion cymynroddol o Gronfa Busnes Cymru a chronfeydd eraill yn y modd gwireddu megis cronfa JEREMIE Cymru a chronfa BBaCh Cymru. Cyfanswm yr adenillion cronfa etifeddiaeth hyn a'r elw cronnol sydd ar gael o fusnes y gwasanaethau yw c. £47 miliwn ar 31 Mawrth 2022 (£44 miliwn ar 31 Mawrth 2021).

Perfformiad y busnes gwasanaethau yn erbyn y Cynllun Gweithredol blynyddol

Fel y dangosir yn Nhabl B, cynyddodd yr elw a gynhyrchwyd gan y busnesau gwasanaeth £0.7 miliwn (17%) o Flwyddyn Ariannol21. Rhagwelwyd elw o £2.5 miliwn yn y Cynllun gweithredol blynyddol BA22. Cymeradwywyd yr elw hwn gan Weinidogion Cymru i alluogi'r grŵp i barhau i gronni cronfeydd arian parod gweithredol. Bydd y cronfeydd wrth gefn hyn yn caniatáu i'r grŵp weithredu heb Gymorth Grant gan Lywodraeth Cymru a pharhau i hunan-ariannu, sef un o amcanion allweddol Banc Datblygu Cymru.

Gallwn ragweld incwm a gwariant y busnes gwasanaethau gyda sicrwydd rhesymol am y tair blynedd nesaf sy'n dangos bod y busnes gwasanaethau yn parhau mewn sefyllfa elw cronnus ac felly yn Adroddiad y Cyfarwyddwyr rydym yn gallu gwneud ein datganiad hyfywedd hirdymor dros y tair blynedd nesaf, ni waeth a yw ein busnes cronfeydd mewn elw neu golled.

Mae'r elw o £4.8 miliwn yr adroddwyd amdano a nodir yn Nhabl B uchod £2.3 miliwn yn uwch na'r disgwyl, sydd i'w briodoli i wariant gohiriedig yn ymwneud â recriwtio a seilwaith TG, y rhagwelir y bydd y ddau ohonynt yn llifo drwodd i'r flwyddyn ariannol nesaf.

**Dylid nodi bod £5m o etifeddiaeth y gronfa wedi'i drosglwyddo'n gynt na'r disgwyl i gronfa Buddsoddi Hyblyg Cymru yn BA21 i bontio diffyg yn y gronfa tra bod arian Llywodraeth Cymru yn cael ei ddargyfeirio i gronfa CBBCC, gan leihau'r gofyniad uchod o £103m i £98m.

Perfformiad ein busnes cronfeydd

Mae'r Grŵp yn derbyn cyllid gan fuddsoddwyr gan gynnwys Gweinidogion Cymru, Banc Busnes Prydain a Chronfa Bensiynau Clwyd ac yn buddsoddi'r cronfeydd hynny yn unol â'r canllawiau a osodwyd, yn casglu ad-daliadau, ac yna naill ai'n ad-dalu'r buddsoddwr neu'n ail-fuddsoddi'r ad-daliadau mewn cronfeydd newydd neu gyfredol (gweler yr adran Elw a chynaliadwyedd gwasanaethau uchod). Amlinellir ehangder y cyllid a gynigiwn ar dudalen 13 o'r Adroddiad Strategol. Yn ystod y flwyddyn derbyniwyd cyllid newydd o £99 miliwn gan Lywodraeth Cymru i gefnogi eu blaenoriaethau.

Mae'r perfformiad yn Nhabl C isod yn adlewyrchu canlyniadau cyfunol 18 o gronfeydd buddsoddi y mae'r busnes gwasanaethau'n eu rheoli, y buddsoddiad o £50 miliwn yng Nghronfa Fuddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru (CBGBC) a chronfa benthyciad ecwiti a rennir Cymorth i Brynu – Cymru ("CiB-C").

Cynhyrchodd y busnes cronfeydd golled cyn treth o £22.6 miliwn eleni o gymharu ag elw cyn treth o £20.5 miliwn yn y flwyddyn flaenorol. Fel y nodwyd yn y crynodeb lefel uchel, y prif yrrwyr ar gyfer y symudiad hwn yw'r cynnydd yn y tâl llog tybiannol mewn perthynas â benthyciadau Llywodraeth Cymru a'r golled gwerth teg a adroddwyd ar asedau ecwiti.

Mae'r busnes cronfeydd wedi perfformio'n dda mewn amgylchedd anodd. Fel yr amlinellwyd uchod, mae ein prif ddangosyddion perfformiad allweddol (gwerth y buddsoddiadau a wnaed, busnesau a gefnogwyd, buddsoddiad gan y sector preifat a wnaed ochr yn ochr â'n buddsoddiad, a swyddi a grëwyd ac a ddiogelwyd) wedi perfformio'n well na BA21. Mae derbyniadau arian parod wedi perfformio'n well na'r flwyddyn flaenorol hefyd gyda chyfanswm o £234.3 miliwn wedi'i gasglu yn BA22 (Blwyddyn Ariannol 21 £136.5 miliwn).

	BA22	BA21	Sylwebaeth
	£m	£m	
Ffioedd a dderbyniwyd	4.3	4.0	Ffioedd is yn BA21 oherwydd does dim ffioedd yn cael eu codi ar y £92m o fenthyciadau CBBCC a roddwyd yn BA21. Mae ffioedd y flwyddyn gyfredol wedi dychwelyd i lefelau blaenorol.
Difidendau ac incwm llog BfA	14.3	13.1	Er na fu llawer o symud yn y llyfr benthyciadau yn BA22, mae incwm llog wedi'i hybu gan effaith blwyddyn gyfan codi llog mewn perthynas â'n llyfr benthycia CBBCC. Bu cynnydd sylweddol hefyd yn nifer y cwsmeriaid CIB-C sy'n symud i gyfnod codi llog eu benthyciadau ecwiti a rennir (sy'n dechrau ym mlwyddyn 6). Mae nifer y cwsmeriaid sy'n talu llog wedi cynyddu o 1,103 yn BA21 i 1,721 yn BA22, cynnydd o 56%. Mae hyn wedi'i wrthbwyso gan ostyngiad mewn taliadau llog ar gyfer ein portffolio eiddo a welodd ad-daliadau sylweddol yn BA22. Ad-dalwyd £55.8m o arian yn BA22, cynnydd o 88% (derbyniadau arian parod BA21 o £29.7m). Mae cyfraddau llog cyfartalog wedi aros yn weddol gyson ar 7% (BA21 7.1%).
Llog tybiannol ar fenthyciadau CBBCC	4.0	4.6	Mae'r balans hwn yn cynrychioli'r llog tybiannol ychwanegol a fydd wedi'i godi pe bai benthyciadau CBGC wedi'u rhoi ar gyfraddau'r farchnad. Mae'r balans yn gostwng bob blwyddyn o ganlyniad i ad-daliadau a wneir. Gweler sylwebaeth ychwanegol isod.
Cyfanswm difidendau ac incwm llog	18.3	17.7	
Rhyddhau Grant ERDF	27.6	23.2	Mae'r symudiad oherwydd bod y llif bargeinion ar gyfer Cronfa Busnes Cymru yn cael ei ariannu bron yn gyfan gwbl gan arian Cronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop ('ERDF') yn ystod BA22, tra yn y flwyddyn flaenorol roedd llif cytundebau hefyd wedi'i ariannu'n rhannol gan Gronfa Trafodion Ariannol Llywodraeth Cymru.
Trysorlys net ac eithrio llog benthyciad tybiannol Llywodraeth Cymru	1.1	1.1	Dim symudiad sylweddol flwyddyn ar ôl blwyddyn, er bod gweithgarwch wedi bod yn gyson, mae gwrthbartion wedi bod yn araf i drosglwyddo codiadau mewn cyfraddau llog.
Newidiadau gwerth teg CIB-C:			
Enillion a wireddwyd wrth waredu	11.1	4.0	Gellir priodoli'r symudiad i sawl ffactor gan gynnwys maint ac aeddfedrwyd y llyfr yn ogystal â chwyddiant prisiau tai. Cynyddodd nifer yr adbryniadau 70% yn BA22 o 948 i 1,609. Ochr yn ochr â'r twf mewn adbryniadau, mae'r enillion cyfartalog ar adbrynu hefyd wedi cynyddu, o £6,920 i £4,228, sef cynnydd o 64%.
Gwerth teg heb ei wireddu Ennill/(colled) yn y flwyddyn	4.2	31.3	Gweler y sylwebaeth isod.
Cynnydd/gostyngiad yn y swm sy'n ddyledus i'r prif gyfranddaliwr	-15.3	-35.3	Dyma swm yr enillion a (colledion) wedi'u gwireddu a heb eu gwireddu uchod sydd (wedi'u hychwanegu at) / wedi'u 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	0.0	
Cyfanswm incwm net	51.3	46.0	

Tabl C: Cronfeydd BA22 a BA21 Dadansoddiad o'r Datganiad Incwm

Tabl C: Cronfeydd BA22 a BA21 Dadansoddiad o'r Datganiad Incwm parhad

	BA22	BA21	Sylwebaeth
	£m	£m	
Talwyd ffioedd rheoli'r gronfa	-26.2	-23.1	Mae'r cynnydd yn adlewyrchu cyllid ychwanegol sy'n cael ei reoli yn BA22.
Costau eraill	-1.9	-1.7	
Is-gyfanswm costau	-28.1	-24.8	
Darpariaethau a wnaed	4.8	0.3	Gweler y sylwadau isod.
Enillion/colled gwerth teg cronfa anghyfunol	-8.9	0.3	Mae'r golled hon (enillion BA21) yn cynrychioli'r symudiad yng ngwerth teg y buddsoddiad gwreiddiol o £50m i Gronfa Fuddsoddi Gwyddorau Bywyd Cymru. Gweler y sylwadau isod.
Enillion/colled arall gwerth teg	-16.4	5.1	Gweler y sylwadau isod.
Llog tybiannol ar fenthyciadau LIC	-25.3	-6.4	Mae'r symudiad yma i'w briodoli i berfformiad gwell na'r disgwyl o'r gronfa CBBCC gwerth £92m. Hyd yn hyn, mae enillion y gronfa wedi rhagori o lawer ar y modelau cronfa gwreiddiol. Mae hyn wedi cael effaith sylweddol ar yr ad-daliad a ragwelir i LIC ac o ganlyniad, ar y llog tybiannol sy'n daladwy. Gweler sylwadau pellach ar gefndir hyn isod.
Cyfanswm y costau	-73.9	-25.5	
Gwarged/diffyg	-22.6	20.5	
Trethiant	-2.2	0.0	Mae rhwymedigaeth dreth wedi codi o ganlyniad i symudiadau hanesyddol ar fenthyciadau LIC yn dilyn ailddatgan balansau yn natganiadau ariannol BA21.
Gwarged/(diffyg) ar ôl treth	-24.8	20.5	

Tabl C: Cronfeydd BA22 a BA21 Dadansoddiad o'r Datganiad Incwm

David Staziker

Prif Swyddog Ariannol

19 Awst 2022

Materion cyfrifo allweddol

Rhyddhau grant Cronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop ('ERDF')

Ariennir un o'n cronfeydd mwyaf, Cronfa Busnes Cymru, drwy gyllid grant ERDF o £174 miliwn, a fuddsoddwyd ochr yn ochr â chyllid Llywodraeth Cymru. Rhyddheir grant ERDF fel refeniw i ddatganiad incwm y Grŵp dros gyfnod buddsoddi saith mlynedd Cronfa Busnes Cymru, a ddechreuodd fuddsoddi yn ystod mis Awst 2016, yn unol â lefel y buddsoddiadau a wnaed mewn blwyddyn. Gallwn barhau i wario'r cyllid grant hwn tan 31 Rhagfyr 2023.

Darpariaethau

O dan IFRS 9 mae darpariaethau colledion benthyciad yn seiliedig ar ddisgwyliadau ar gyfer colledion yn y dyfodol, nid yn unig ar golledion a ddigwyddodd yn ystod y flwyddyn. Yn ystod y flwyddyn mae maint y llyfr benthycia wedi aros yn gyson ond mae gostyngiadau yn y tebygolrwydd o ddifffygdlu disgwyliedig wedi disgyn ar gyfer y mwyafrif o ddosbarthiadau gan arwain at ostyngiad yn y ddarpariaeth mewn termau absoliwt yn ogystal â chanran o'r llyfr a chredyd o £4.8 miliwn yn cael ei gydnabod yn y Datganiad Incwm (BA21: credyd o £0.3 miliwn). Ceir dadansoddiad pellach o'n darpariaethau colled yn Nodiadau 3 a 4.

O ystyried yr hinsawdd economaidd sydd ohoni, mae perygl y bydd y gostyngiadau mewn lefelau darpariaeth a welwyd eleni yn gwrthdroi'r flwyddyn nesaf.

Colledion/enillion gwerth teg eraill

O dan IFRS 9 dangosir newidiadau yng ngwerth teg buddsoddiadau ecwiti yn y datganiad incwm. Mae hyn yn arwain at anwadlwydd yng nghanlyniadau adroddedig y Grŵp, fel y dangosir yn y ffigurau cymharol uchod, yn dibynnu ar sut mae prisiau'r asedau ecwiti hyn yn newid. Y prif reswm am y gostyngiad o £21.5 miliwn eleni yw'r gostyngiad yng ngwerth asedau rhestredig AIM sy'n cael eu prisio yn unol â phris eu cyfranddaliadau, gan arwain at ostyngiad mewn gwerth o £21.3 miliwn. Mae'r gostyngiad hwn yn cael ei wrthbwyso gan gynnydd net mewn prisiau ar draws y portffolio nas rhestrwyd yn ystod BA22 sy'n rhoi colled gwerth teg net o £16.4 miliwn (BA21 enillion net o £5.1 miliwn).

Cronfa Fuddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru ("CBGBC")

O dan IFRS 9, cedwir y buddsoddiad yn y CBGBC yn y datganiadau ariannol ar werth teg. O'r buddsoddiad o £50 miliwn yn y gronfa hon, roedd £20.4 miliwn wedi'i ad-dalu ar 31 Mawrth 2022 (BA21 £20.4 miliwn). Gwerth teg y buddsoddiad sy'n weddill ar 31 Mawrth 2022 oedd £2.6 miliwn, sy'n ostyngiad o £8.9 miliwn o brisiad BA21. Mae hyn yn bennaf o ganlyniad i ostyngiad yn yr asesiad o werth teg yr asedau a ddeler yn y gronfa ar ddiwedd y flwyddyn, o £13.6 miliwn yn BA21 i £9.2 miliwn yn BA22.

Ddechrau Mehefin 2022 cyhoeddodd un o fuddsoddiadau'r Gronfa Gwyddor Bywyd eu bwriad i ddiddymu'r cwmni. Ar ôl adolygu'r dystiolaeth sydd ar gael i ni, rydym wedi dod i'r casgliad bod hyn yn ddigwyddiad mantolen addasu. Gweler nodyn 19 am fanylion pellach.

Cymorth i Brynu – Cymru cronfa benthyciadau Rhannu Ecwiti ar gyfer prynwyr tai newydd

O Dabl C, byddwch yn nodi bod symudiadau sylweddol yng ngwerth teg yr asedau ecwiti a rennir sydd heb eu gwireddu yn ein llyfr CiB-C. Mae'r model a ddefnyddir i bennu gwerth teg heb ei gwireddu'r llyfr hwn yn sensitif iawn i newidiadau yn y mynegai prisiau tai a'r gyfradd ddisgownt a ddefnyddiwyd yn y cyfrifiad. Mae'r enillion net heb eu gwireddu o £15.3 miliwn a drosglwyddwyd i Weinidogion Cymru yn BA22 (Blwyddyn 21: enillion o £35.3 miliwn) yn bennaf o ganlyniad i gynnydd yn y gyfradd ddisgownt a ddefnyddiwyd yng nghyfrifiad BA22. Dylanwadir ar y gyfradd ddisgownt gan newidiadau diweddar mewn cyfraddau llog ac mae wedi cynyddu o 1.7% yn BA21 i 3.1% yn BA22, gan arwain at enillion is. Fel mewn blynyddoedd blaenorol, mabwysiadwyd agwedd ofalus tuag at symudiadau prisiau tai, sy'n rhagdybio na fydd y ffyniant diweddar ym marchnad Dai'r DU yn cael ei gynnal. Mae hefyd yn rhagdybio bod fforddiadwyedd dan bwysau a bod benthycwyr o bosibl yn wynebu'r cynnydd parhaus cyntaf mewn costau morgais ers yr argyfwng ariannol byd-eang. Mae'n bosibl y byddwn yn parhau i weld cyfnewidioldeb mewn enillion a cholledion yn y dyfodol wrth symud ymlaen oherwydd gall newid bach naill ai yn y mynegai neu'r gyfradd ddisgownt achosi newid sylweddol yn yr enillion neu'r colledion gwerth teg. Gweler Nodiadau 3 a 19 i'r datganiadau ariannol am ragor o fanylion am y prisiad hwn.

Llog di-reoli

Y buddsoddiad o £10 miliwn i Gronfa Olyniaeth Rheolaeth Cymru gan Gronfa Bensiwn Clwyd, y mae £5.5 miliwn ohono wedi'i dynnu i lawr a'i fuddsoddi a £2.0 miliwn wedi'i ad-dalu gan y gronfa ar 31 Mawrth 2021 (BA21 £3.5 miliwn wedi'i fuddsoddi a £1.6 miliwn wedi'i ad-dalu) yw'r buddsoddiad ecwiti allanol cyntaf a wnaed yn un o Gronfeydd y Grŵp. Mae'n cyfateb i £10 miliwn o gyllid gan Weinidogion Cymru a £5 miliwn o gyllid gan y Grŵp ei hun. O dan reolau cyfrifyddu, ystyrir bod y gronfa hon yn cael ei rheoli gan y Grŵp ac felly 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 sydd i'w phriodoli i'r buddsoddwr 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 sydd i'w briodoli i'r buddsoddwr allanol ar wahân yn y Datganiad Incwm cyfunol a'r Datganiad cyfunol o incwm cynhwysfawr.

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

Yn ystod BA21, buddsoddodd y Banc Datblygu £92 miliwn o fenthyciadau CBGC i dros 1,300 o fusnesau yng Nghymru. Rhoddwyd y benthyciadau hyn ar gyfradd llog islaw'r farchnad o 2% y flwyddyn lle mae'r cymhorthdal cyfradd llog hwn yn cynrychioli cymorth gwladwriaethol a roddwyd ar ran Llywodraeth Cymru. Caiff asedau benthyciad CBBCC eu cydnabod i ddechrau ar werth teg sy'n deillio o ddisgowntio'r llif arian cytundebol gan ddefnyddio cyfradd llog marchnad briodol. Arweiniodd hyn at asedau benthyciad cychwynnol o £72 miliwn a thâl Datganiad Incwm Cyfunol o £20 miliwn ar gyfer y grant sydd i bob pwrpas wedi'i roi i fusnesau.

Mae'r sefyllfa hon yn cael ei hadlewyrchu yn y driniaeth gyfrifo ar gyfer benthyciad cyfatebol Llywodraeth Cymru h.y. mae'r £92 miliwn wedi'i rannu'n grant o £20 miliwn sy'n cael ei gredydu i'r Datganiad incwm cyfunol yn unol ag amseriad y buddsoddiad a £72 miliwn sy'n cael ei gyfrifo yn unol â hynny gyda Benthyciadau Llywodraeth Cymru (gweler isod). Mae cydnabyddiaeth o gostau grant ac incwm grant yn digwydd ar yr un pryd, ac fe'u datgelir yn net yn y Datganiad incwm cyfunol.

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 gredydu i'r Datganiad incwm cyfunol (wedi'i gynnwys mewn difidendau ac incwm llog) a'i ddebydu i'r dyledwr a fydd yn adfer balans y dyledwr yn ôl i £92 miliwn 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 miliwn (BA21 £4.6 miliwn).

Triniaeth ar gyfer benthyciadau Llywodraeth Cymru

Yn y blynyddoedd diwethaf, mae Llywodraeth Cymru ('LIC') wedi darparu cyllid cynyddol i'r Grŵp drwy fenthyciadau llog o 0%. Hyd at BA21 roedd y benthyciadau hyn wedi'u cydnabod yn unol â'u llif arian – h.y., cydnabod rhwymedigaeth sy'n cyfateb i'r arian parod a dderbyniwyd a dim llog drwy'r datganiad incwm. Mae'r dull hwn yn fwy greddfoll ac yn haws ei ddeall i ddarllenwyr y datganiadau ariannol.

Fel y nodwyd yn y crynodeb lefel uchel uchod, mae'r rheolau cyfrifyddu y bu'n rhaid i ni eu cymhwyso yn nodi, waeth beth fo'r gyfradd llog o 0%, y dylem barhau i gydnabod tâl yn ein cyfrifon i adlewyrchu'r hyn y byddai'r gyfradd llog wedi'i chael yn briodol petai cyfradd llog wedi'i chodi o ddechrau'r benthyciad. Dyma beth rydyn ni'n ei ddisgrifio fel 'llog tybiannol'. Er eglurder, nid yw hyn yn cynrychioli llog sy'n daladwy'n ffisegol gan y Grŵp i LIC, mae'n addasiad cyfrifo yn hytrach na symudiad arian parod.

Mae effaith y newid hwn yn berthnasol i'r datganiad incwm cyfunol a'r fantolen, gan gynyddu'r tâl llog tybiannol, a chynyddu ein cronfeydd Ecwiti Cyhoeddus wrth gefn. Nid oes unrhyw newid yn y llif arian disgwyledig hy y llog gwirioneddol i'w dalu (dim) a'r cyfalaf gwirioneddol i'w ad-dalu (y benthyciad gwreiddiol llai diffyg dalu disgwyledig).

Pennir gwerth teg benthyciadau LIC drwy ddisgowntio'r llif arian disgwyledig dros gyfnod y benthyciad gan ddefnyddio cyfradd ddisgownt briodol i roi gwerth presennol y rhwymedigaeth ar yr adeg y rhoddwyd y benthyciad. Gan fod y benthyciadau hyn yn fawr o ran gwerth a thros gyfnodau hir o amser, gall gwerth teg y benthyciad fod yn sylweddol is na'r arian a dderbyniwyd.

Bob blwyddyn mae cost llog yn cael ei godi yn y Datganiad incwm cyfunol a gyfrifir gan ddefnyddio'r gyfradd ddisgownt gychwynnol ac mae'r rhwymedigaeth yn dad-ddirwyn i gyd-fynd â'r llif arian ar y benthyciad.

Pe bai'r driniaeth gyfrifo flaenorol yn dal i gael ei dilyn, mae Tabl A yn dangos y byddai'r Banc Datblygu yn dangos elw o £12.5 miliwn yn BA22 £30.1 miliwn yn uwch na'r elw cyn treth a adroddwyd (elw BA21 o £31 miliwn, £6.4 miliwn yn uwch na y swm a adroddwyd).

Yn yr un modd, byddai'r fantolen yn dangos Asedau Net/Cyfanswm Ecwiti o £150.5 miliwn ar 31 Mawrth 2022, £182 miliwn yn is na'r swm a adroddwyd (£137.1 miliwn ar 31 Mawrth 2021, £209.5 miliwn yn is na'r swm a adroddwyd).

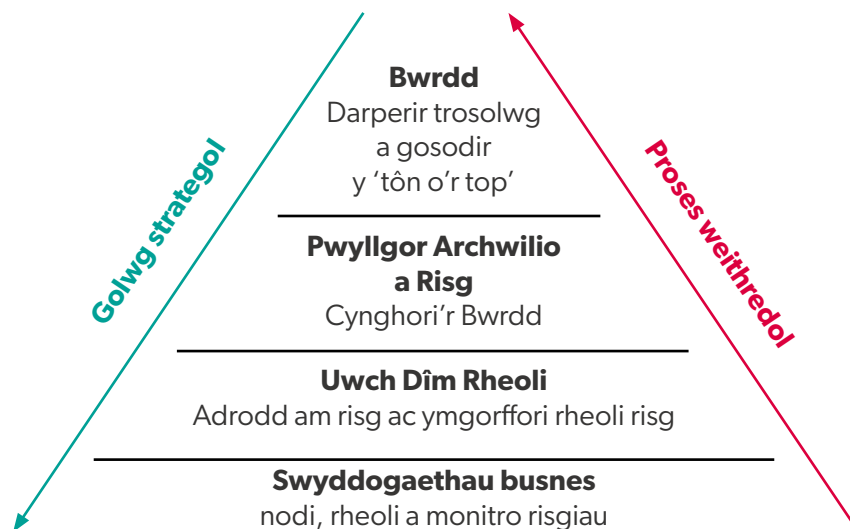
Rheoli risg a rheolaeth fewnol

Mae Grŵp Banc Datblygu Cymru (y Grŵp) yn gweithredu model busnes syml, gan ddarparu cynnyrch a gwasanaethau syml ar y cyfan, er bod yr ystod o gynhyrchion a gwasanaethau a ddarperir yn parhau i ehangu. Mae'r Grŵp yn gweithredu o fewn marchnad gwasanaethau ariannol manwerthu a masnachol y DU. Fel cyllidwr bwlch i gefnogi dyheadau twf busnesau micro i ganolig a pherchnogion tai, mae'r Grŵp yn derbyn mwy o risg credyd nag y mae darparwyr cyllid masnachol fel arfer yn barod i'w oddef.

Mae ein Fframwaith rheoli risg wedi'i gynllunio i gyd-fynd â maint, graddfa a chymhlethdod y Grŵp. Mae Polisi Rheoli risg a sicrwydd y Grŵp yn nodi ymagwedd y Grŵp at y maes pwysig hwn o lywodraethu, cyfrifoldebau allweddol, y fframwaith rheoli risg a'r fframwaith sicrwydd y mae'r Bwrdd yn ei ddefnyddio i sicrhau dyluniad effeithiol ac

effeithiolrwydd gweithredol system rheolaeth fewnol y Grŵp.

Nid yw Banc Datblygu Cymru ccc yn dal cyfalaf rheoleiddiol ac nid yw wedi'i awdurdodi na'i reoleiddio gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (AYA) na'r Awdurdod Rheoleiddio Darbodus (ARhD). Fodd bynnag, mae tri o'n his-gwmnïau sydd ag asedau sy'n cynrychioli llai na 2% o'r portffolio yn cael eu rheoleiddio gan yr Asiantaeth Ymddygiad Ariannol. Mae gennym bolisiau a gweithdrefnau Grŵp cyfan ar waith sydd wedi'u cynllunio i sicrhau cydymffurfiaeth â chyfreithiau a rheoliadau cymwys, gan gynnwys Trefniadau Uwch Reolwyr yr AYA, Troseddau Ariannol, Gwrth-Lwgrwobrwyo a Llygredd, Gwrth-dwyll, Chwythu'r Chwiban, Rheoliad Diogelu Data a'r Ddeddf Rhyddid Gwybodaeth, a Gwrth Wyngalchu Arian. Ein nod yw dilyn arfer da lle bo hynny'n briodol ac yn berthnasol.



Rôl y Bwrdd

Rôl y Bwrdd yw sicrhau bod gan y Grŵp strategaeth sy'n gyson â'r cylch 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 atebolrwydd a chyfrifoldeb cyffredinol am reoli risg o fewn y Grŵp. Cefnogir y Bwrdd gan y Pwyllgor Archwilio a Risg wrth gyflawni'r cyfrifoldeb

hwn (gweler Adroddiad y Pwyllgor Archwilio a Risg am fanylion pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor hwn mewn perthynas â rheoli risg a rheolaeth fewnol).

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

Mae'r Bwrdd yn pennu goddefiannau risg y Grŵp i nodi a diffinio'r mathau a'r lefelau o risgiau y mae'n fodlon eu derbyn wrth fynd ar drywydd amcanion strategol y Grŵp ac i sicrhau bod fframwaith priodol ar gyfer gwneud penderfyniadau.

Rôl rheolwyr a 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 nhebygolrwydd neu effaith y prif risgiau ac am wreiddio arfer rheoli risg effeithiol ar draws y Grŵp. Mae hefyd yn gyfrifol am sicrhau bod goblygiadau ariannol ac anariannol risg ar berfformiad y Grŵp yn cael eu cydnabod mewn modd darbodus ac amserol.

Mae pob cydweithiwr yn gyfrifol am nodi a rheoli risgiau o fewn eu maes gweithredu a chyfrifoldeb.

Fframwaith risg

Mae'r Grŵp yn agored i ystod amrywiol o risgiau wrth weithredu ei strategaeth ac wrth ymgymryd â busnes o ddydd i ddydd. Mae diwylliant lle mae risg yn cael ei dderbyn mewn modd 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, Ymddygiad, Ariannu, Cydymffurfiaeth, Enw Da, Strategol a Rhyngwyneb (risgiau sy'n deillio o ryngweithio'r Grŵp â rhanddeiliaid, cyflenwyr a thrydydd partion eraill).

Mae'r Grŵp yn mynd ati i reoli'r prif risgiau sy'n ymwneud â'i weithgareddau drwy amrywiaeth o ddulliau, gan gynnwys:

- asesiad blynyddol y Bwrdd o'r prif risgiau i gyflawni cynllun strategol y Grŵp yn llwyddiannus a chymeradwyo'r Polisi Rheoli Risg a Sicrwydd;
- gweithredu fframwaith rheoli risg a gynlluniwyd i nodi a rheoli risg o fewn goddefiannau risg, fel y'i diffinnir gan y Bwrdd, ac wedi'i alinio â'r model "tair llinell amddiffyn" cydnabyddedig;
- defnyddio rheolaethau lliniaru i leihau tebygolrwydd a/neu effaith risgiau a nodwyd;
- rhaglen sefydlu gynhwysfawr ar gyfer gweithwyr newydd a hyfforddiant gorfodol i gydweithwyr mewn meysydd risg allweddol megis diogelu data, diogelwch gwybodaeth a brwydro yn erbyn gwyngalchu arian, llwgrwobrwyo a llygredd;
- argaeledd canllawiau i gydweithwyr drwy gyfres gynhwysfawr o bolisiâu sydd ar gael ar fewnwyd y Grŵp;
- sganio'r gorwel i nodi newidiadau rheoleiddio, deddfwriaethol a chyfrifyddu sydd ar ddod a risgiau sy'n dod i'r amlwg a fydd yn effeithio ar weithgareddau'r Grŵp

Diwylliant risg

Mae diwylliant risg yn cefnogi'r Grŵp i gyflawni ei ddiben a'i amcanion datganedig ar risg derbyniol. Caiff ei adlewyrchu yn yr ymddygiadau a ddangosir gan y Bwrdd a chydweithwyr o ran ymwybyddiaeth o risg, cymryd risgiau a rheoli risg. Mae'r model "tair llinell amddiffyn" yn allweddol i sicrhau bod rheoli risg yn rhan annatod o'r Grŵp.

Mae'r "tôn o'r brig" yn rhan hanfodol o'r diwylliant hwn. Mae'r Bwrdd a'r uwch reolwyr yn gweithredu ac yn disgwyl i gydweithwyr ymddwyn yn agored ac yn ddidwyll ac i uwchgyfeirio achosion o ddiffyg cydymffurfio â pholisi a gweithdrefnau.

Mae atebolrwydd personol yn allweddol i ddiwylliant risg y Grŵp. Anogir cydweithwyr i gymryd perchnogaeth o'r gwaith o nodi a rheoli risgiau sy'n dod o fewn eu meysydd busnes priodol. Anogir cydweithwyr i adrodd am ddigwyddiadau risg a "pan fu achosion bron â digwydd".

Er mwyn sicrhau penderfyniadau buddsoddi cadarn, effeithiol a chyson o fewn y Grŵp, mae'r Pwyllgor Buddsoddi yn gweithredu yn unol â Chylch Gorchwyl a adolygir yn rheolaidd. Mae'r Pwyllgor Buddsoddi yn gyfrifol am wneud penderfyniadau buddsoddi mwy. Mae awdurdod yn cael ei ddirprwyo i gyfarwyddwyr a staff uwch eraill mewn perthynas â phenderfyniadau buddsoddi eraill.

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

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

Ceir trafodaeth ar sut mae'r Grŵp yn ymdrin â'i risgiau mewn perthynas ag offerynnau ariannol yn Nodyn 19 y datganiadau ariannol.

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

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. Rheolir risg ymddygiad (y risg o ganlyniadau gwael i gwsmeriaid) drwy amrywiaeth o ddulliau, gan gynnwys:

1. Mae pob cydweithiwr yn cael hyfforddiant gorfodol sy'n berthnasol i'w rôl;
2. Mae polisi prisio Grŵp yn sicrhau ymagwedd gyson o ran cyfraddau llog, ac mae rhagor o fanylion ar gael ar ein gwefan;
3. Mae fforddiadwyedd yn ystyriaeth allweddol ar gyfer pob cais am fenthyciad y byddwn yn ei arfarnu;
4. Mae gwahanu dyletswyddau yn sicrhau bod penderfyniadau benthyca bob amser yn destun "adolygiad pedwar llygad";
5. Mae niferoedd cwynion cwsmeriaid yn cael eu monitro'n agos ac mae uwch reolwyr yn ymateb i gwynion;
6. Adolygiadau ffeil gan y tîm Cydymffurfiaeth;
7. Adolygiad o gynllun ac effeithiolrwydd gweithredol ein hamgylchedd rheoli gan ein harchwilwyr mewnol annibynnol.

Goddefgarwch risg

Mae'r Grŵp wedi nodi'r categorïau risg menter a ganlyn sy'n berthnasol i'w strategaeth a'i weithrediadau ac yn ei adolygiad blynyddol o drefniadau rheoli risg ym mis Ionawr 2022 rhoddodd y Bwrdd oddefiant i bob categori fel a ganlyn:

Categori Risg Menter	Goddef risg
Cydymffurfiaid	Dibwys
Arwain	Isel
Rhyngwyneb	Isel
Mandad buddsoddi	Isel
Ariannu	Dibwys
Gweithredol	Isel
Enw da	Isel
Strategol	Isel

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

-  **Llai o risg na'r flwyddyn flaenorol**
-  **Dim newid i'r risg o'r flwyddyn flaenorol**
-  **Mwy o risg na'r flwyddyn flaenorol**
-  **Prif risg newydd wedi'i nodi yn ystod y flwyddyn**

Mae pedair gradd risg:

- Dibwys
- Isel
- Cymedrol
- Uchel

Prif risgiau

Yn ystod y flwyddyn adolygodd a chymeradwyodd y Bwrdd y Polisi rheoli risg a sicrwydd y Grŵp. Bu'r Bwrdd hefyd yn ystyried y prif risgiau i gyflawni cynllun strategol y Grŵp yn llwyddiannus, gan ddod i'r casgliad, yn amodol ar rai mân newidiadau, bod y prif risgiau y cytunwyd arnynt yn flaenorol yn parhau'n briodol.

● Methiant i ddeall ac addasu i anghenion ein cwsmeriaid.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Pwrpas BDC yw darparu cynhyrchion sy'n llenwi'r bwlch rhwng anghenion ein cwsmeriaid a'r hyn y bydd y farchnad yn ei ddarparu. Yn unol â hynny, gallai methu â gwrando ar ein cwsmeriaid arwain at lai o alw am ein cynnyrch, gan wneud Banc Datblygu Cymru yn rhan lai o ran effaith o'r ecosystem datblygu economaidd. Fel benthyciwr cyfrifol, mae Banc Datblygu Cymru yn ymwybodol iawn o'r angen i fod yn ymatebol i'r hinsawdd economaidd gyfnewidiol a'r heriau ychwanegol a ddaw yn sgil chwyddiant uchel, cyfraddau llog uwch, twf economaidd isel ac ansicrwydd daearyddol-wleidyddol. Gallai ymagwedd anghydnaws arwain at ddiffygion uwch a llai o elw o'r gronfa ac effeithio'n andwyol ar ein henw da. Maes risg: RHYNGWYNEB AC YMDDYGIAD Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae'r Grŵp yn amharod i ymddygiad a allai gael effaith andwyol ar ei gwsmeriaid neu ddisodli cystadleuaeth o fewn y farchnad ariannol ehangach. Mae BDC yn gweithredu'n glir ac yn effeithiol i gynnal y safonau ymddwyn ac ymddygiad proffesiynol llym y mae'n eu disgwyl gan ei gydweithwyr. Mae hyn yn cael ei alluogi trwy: – Ymgysylltu'n rhagweithiol â'n marchnadoedd targed a rhanddeiliaid trwy amrywiaeth o sianeli cyfryngau. – Monitro boddhad cwsmeriaid trwy arolygon ac adborth. – Cynhelir diwydrwydd dyladwy ar bartneriaid cyflenwi newydd a phresennol a'u perfformiad yn erbyn gofynion cytundebol a Chytundebau Lefel Gwasanaeth. – Monitro cwynion. – Cyfres gynhwysfawr o adnoddau hyfforddi. Gradd ôl-reolaeth: Isel

● Methiant i gyflawni achos busnes ac ymrwymadau'r Grŵp a/neu aliniad/ymgysylltu gwael â'n rhanddeiliad.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Byddai methu â chyflawni ymrwymadau'r achos busnes yn achosi niwed i enw da a gallai effeithio ar aliniad ac ymgysylltiad â Llywodraeth Cymru ar fentrau ariannu newydd. Mae'n bosibl y collir cyfleoedd i ennill arian newydd i fynd i'r afael â methiant y farchnad. Mae'r Banc wedi mynd trwy gyfnod o dwf cyflym sydd, ynghyd ag effaith hirdymor Covid-19 ar arferion gwaith, yn cyflwyno heriau i'r gwaith parhaus o gyflawni targedau ymestynnol. Maes risg: STRATEGOL Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae cyflawni achos busnes y Grŵp yn dibynnu ar fodel llywodraethu cadarn gydag amcanion wedi'u diffinio'n glir. Cefnogir olrhain perfformiad busnes craidd y Grŵp gan gyfres gynhwysfawr o wybodaeth reoli. Rheolir mentrau strategol trwy benodi timau prosiect, a arweinir gan uwch reolwyr, gydag allbynnau wedi'u diffinio'n glir a monitro cynnydd yn agos gan ein Swyddfa Rheoli Newid. Mae aelodau'r Bwrdd a'n cyfrandaliwr yn derbyn diweddariadau perfformiad rheolaidd mewn perthynas â gwaith busnes craidd a gwaith prosiect, a chynhelir adolygiad rheolaidd o'n Prif Risgiau. Rydym mewn cysylltiad agos â'n tîm ymgysylltu â chyfranddalwyr, adrannau eraill Llywodraeth Cymru a rhanddeiliaid eraill ynghylch mentrau cronfa newydd. Gradd ôl-reolaeth: Isel

Methiant i optimeiddio cadernid ac effeithiolrwydd gweithredol wrth reoli newid.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Gallai methu â chynnal neu adennill effeithiolrwydd gweithredol yn dilyn digwyddiadau aflonyddgar effeithio ar ryddhau arian i gwsmeriaid a chasglu ad-daliadau ganddynt. Gallai gwasanaeth cwsmeriaid ac enillion cronfa ddioddef o ganlyniad. Y risg bod y busnes yn cymryd gormod o newid neu'n rheoli rhaglenni newid presennol yn annigonol. Mae prosesau a systemau aneffeithlon neu aneffeithiol hefyd yn debygol o arwain at safonau gwasanaeth cwsmeriaid gwael a niwedd i enw da brand a hanes y Grŵp. Bydd ymagwedd anghyson at weithgarwch buddsoddi craidd yn effeithio ar berfformiad y Grŵp o ran amhariadau cynyddol, llai o enillion o gronfeydd a mwy o bosibilrwydd o dorri cytundebau ariannu. Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae diogelwch a chadernid wedi'u gwreiddio drwy'r defnydd cynyddol o wasanaethau Cloud ar gyfer ein hystâd a'n rhaglenni TG. Yn ogystal, mae cynlluniau Parhad Busnes ar waith ac rydym yn cynnal ymarferion senario digwyddiad. Mae Swyddfa Rheoli Prosiect (SRhP) ar waith i oruchwylio a llywodraethu newid strategol. Mae swyddogaeth newid (CMO) wedi'i sefydlu i reoli twf y sefydliad. Mae polisïau a gweithdrefnau cynhwysfawr ar gael i bob cydweithiwr ar ein mewnswydd. Mae ein tîm Cydymffurfiaeth yn cynnal adolygiadau rheolaidd o ffeiliau i sicrhau ymagwedd gyson. Rhennir canlyniadau gyda'r uwch reolwyr ac mae targedau ansawdd staff wedi'u hymgorffori yn eu hamcanion perfformiad blynyddol. Gradd ôl-reolaeth: Arwyddocaol

Methiant i sicrhau bod cyllid ar gael o hyd o ran math a/neu ddigonolrwydd.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae parhad hirdymor y Banc Datblygu yn dibynnu i raddau helaeth ar barodrwydd parhaus Llywodraeth Cymru i ddarparu arian i'w fuddsoddi. Tra bod cyfleoedd newydd ar gyfer cronfeydd a chynnyrch yn cael eu harchwilio'n barhaus, mae risg y bydd methu â manteisio ar y rhain yn bygwth hyfywedd hirdymor y busnes. Mae risg o fethiant i ddarparu cyllid presennol neu gyllid yn y dyfodol oherwydd effaith andwyol ar ofynion rheoli portffolio a thebygolrwydd/graddfa/amseriad cyllid pellach gan Lywodraeth Cymru ynghyd â chynnydd ym maint y portffolio o ganlyniad i gyflawniad CBBCC. Maes risg: ARIANNU Goddefgarwch risg: Dibwys Gradd cyn rheoli: Uchel	Rydym yn defnyddio ein profiad ein hunain a phrofiad ein cwsmeriaid i nodi bylchau yn narpiaeth ariannu'r sector preifat ac yn gweithio'n agos gyda chydweithwyr yn Llywodraeth Cymru i ddatblygu cynigion cronfa arloesol i fynd i'r afael â methiant y farchnad, megis gyda'r Cynllun Cymorth i Lesdeiliaid a lansiwyd yn ddiweddar. Mae dangos tystiolaeth o gyflawni allbynnau cronfa yn llwyddiannus yn allweddol i'n hygyrdd fel sianel gyflenwi broffesiynol a llwyddiannus ar gyfer mentrau cymorth busnes Llywodraeth Cymru a busnes rheoli cronfeydd. Yn unol â hynny, rydym yn cadw llygad barud ar berfformiad y gronfa a'r modd y darperir y dangosyddion perfformiad allweddol sy'n gysylltiedig â nhw. Rydym yn parhau i ddatblygu cyfleoedd cronfa newydd lle rydym yn nodi bod yna fethiant yn y farchnad fel rhan o'n strategaeth i gyflwyno rhaglen dreigl o gronfeydd. Er enghraifft, rydym yn gweithio gyda Llywodraeth Cymru i ddarparu ystod o gronfeydd sy'n cyd-fynd â'r agenda datgarboneiddio. Mae ein stiwardiaeth ddiwyd o gronfeydd presennol sy'n cael eu rheoli yn ceisio sicrhau'r enillion mwyaf posibl i gyfrannu at ofynion cronfeydd yn y dyfodol. Gradd ôl-reolaeth: Dibwys

Bod yn agored i seiber-ymosodiad, tor-diogelwch data a'r bygythiad o wrthod gwasanaeth TG.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae risg seiber yn deillio o fethiant system(au) TG a chyfathrebu oherwydd cyfaddawd drwy weithgarwch maleisus neu gamgymeriad anfwriadol gan ddefnyddwyr. Mae risg seiber yn dod yn fwyfwy cyffredin yn y sector gwasanaethau ariannol wrth i sefydliadau ddod yn fwy dibynnol ar dechnoleg a data. Yn ogystal, mae'r hinsawdd wleidyddol bresennol a gwrthdaro rhyngwladol yn codi'r risg hon ymhellach. Mae angen i ystâd TG y Grŵp fod yn weithredol gadarn a dibynadwy, yn gadarn yn erbyn ymosodiadau allanol ac, yn y sefyllfa waethaf bosibl, wedi'i ffurfweddu i oresgyn ymosodiadau gwrthod gwasanaeth mewn modd amserol. Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae ein hystâd TG wedi'i diogelu gan ystod o fesurau gan gynnwys platfform seiber ddiogelwch a reolir sy'n arwain y diwydiant sy'n darparu rheolaeth awtomataidd o fregusrwydd, waliau tân cwmwl a lleol, amgryptio data, haenau lluosog o amddiffyniad gwrth-feirws, hidlo cynnwys rhyngwrdd a chopïau wrth gefn. Cynhelir Profion Treiddiad yn flynyddol neu ar unrhyw adeg o newid sylweddol. Gofynnir am gyngor trydydd parti arbenigol lle bo'n briodol. Mae cymorth TG yn cael ei roi ar gontract allanol i amrywiaeth o gyflenwyr trydydd parti arbenigol, y mae pob un ohonynt yn destun Cytundebau Lefel Gwasanaeth y gellir eu gorfodi dan gontract. Manylir ar weithdrefnau TG yn ein Polisi Diogelwch Gwybodaeth. Darperir hyfforddiant diogelwch ar-lein ac ymwybyddiaeth seiber yn barhaus ac mae'n orfodol ar draws y Grŵp. Mae gennym achrediad llywodraethu Cyber Essentials Plus ac ardystiad IASME. Gradd ôl-reolaeth: Arwyddocaol

Methiant i gydymffurfio â gofynion cyfreithiol a rheoliadol.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae'r Grŵp a'i weithgareddau yn ddarostyngedig i amrywiaeth o gyfreithiau a rheoliadau. Mae enghreifftiau o'r rhain yn cynnwys; yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol mewn perthynas â chredyd defnyddwyr a gweithgareddau FW Capital, caffael cynhyrchion a gwasanaethau, cyfyngiadau daearyddol o ran gweithgarwch buddsoddi a benthyca, y Rheoliad Diogelu Data Cyffredinol a chyfundrefn gymhorthdal 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 amharu ar allu'r Grŵp i weithredu neu godi arian pellach. Maes risg: CYDYMFFURFIO Goddefgarwch risg: Dibwys Gradd cyn rheoli: Uchel	Rydym wedi ymrwymo i lefel uchel o gydymffurfio â deddfwriaeth a rheoliadau perthnasol, polisïau mewnol, ac egwyddorion llywodraethu corfforaethol. Mae gennym gyfres gynhwysfawr o bolisïau a gweithdrefnau manwl i gyfarwyddo llywodraethu a ategir gan ystod amrywiol o hyfforddiant gorfodol i bob cydweithiwr. Cwsmer newydd yn derbyn diwydrwydd dyladwy, ee KYC, Sancsiynau sgrinio ac ati. Diwydrwydd dyladwy parhaus cwsmeriaid. Gweithdrefn adrodd am weithgarwch amheus. Mae'r Tîm Cydymffurfiaeth yn ymgymryd â gweithgaredd samplu ffeiliau, a chaiff y canlyniadau eu hadrodd i uwch reolwyr. Mae ein harchwilwyr mewnol annibynnol yn rhoi sicrwydd ar gynllun ac effeithiolrwydd rheolaethau mewnol ar draws y Grŵp, gan adrodd i'r Pwyllgor Archwilio a Risg. Maent wedi cyflawni'r cynllun archwilio mewnol ac wedi categorioiddio prosesau rheoli risg a rheoli'r Grŵp fel rhai "Boddhaol ar y cyfan gyda rhai gwelliannau yn ofynnol." Gradd ôl-reolaeth: Isel

Methiant i gwrdd ag amcanion perfformiad y gronfa.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae'r Grŵp wedi datblygu hanes cryf o gyflawni arian yn llwyddiannus. Mae'n hanfodol i ddyfodol y Banc Datblygu fod y record hon yn cael ei gwella trwy barhau i gyflawni amcanion y gronfa. Mae risg barhaus o oblygiadau andwyol ar berfformiad y gronfa (o ran y galw am arian a chyfraddau diffygdlu) oherwydd effaith hirdymor Covid-19 a'r hinsawdd economaidd heriol bresennol o chwyddiant uchel, cyfraddau llog cynyddol a busnesau bregus, a hyder defnyddwyr. Gallai'r risgiau hyn droi'n gronfeydd BDC gan greu llai o swyddi neu lefelau is o fuddsoddiad ar y cyd gan y sector preifat. Mae risg y bydd amhariadau'n uwch na'r cyfraddau rhagosodedig a ragwelir, gan arwain at fethiant i addalu Cyfalaf Trafodiadau Ariannol i Lywodraeth Cymru, neu arian i randdeiliaid eraill ar amser neu'n llawn. Maes risg: MANDAD BUDDSODDI Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Rydym yn parhau i asesu effaith Covid-19 ar ein portffolios benthyciadau ac ecwiti ac yn adolygu datblygiadau fesul achos fel rhan o'n gweithgarwch monitro portffolio. Bydd hyn yn llywio perfformiad cyffredinol yn erbyn targedau'r gronfa, sy'n cael eu hadolygu'n barhaus a'u hailfodelu fel y bo'n briodol. Deallwn fod argaeledd cyllid gan y Banc Datblygu yn bwysicach nag erioed yn y cyfnod ansicr hwn. Yn unol â hynny, rydym yn parhau i godi ymwybyddiaeth o argaeledd cyllid i fusnesau Cymru. Rydym wedi cryfhau ein Tîm Risg Portffolio arbenigol gan ragweld mwy o fusnesau yn profi straen neu drallod oherwydd yr hinsawdd economaidd heriol. Mae'r Tîm Risg Portffolio yn gweithio'n agos gyda busnesau i ddarparu pecynnau cymorth wedi'u teilwra, megis goddefgarwch, lle bynnag y bo modd. Gradd ôl-reolaeth: Isel

Rheoli twf a newid sefydliadol, a methiant i recriwtio, datblygu, ysgogi a chadw cydweithwyr sydd â'r sgiliau a'r profiad priodol.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae'n ofynnol i'r Grŵp weithredu system tâl a gwobrau sy'n cyd-fynd â chyfyngiadau cyflog y sector cyhoeddus, er gwaethaf ymgymryd â gweithgareddau sy'n cyd-fynd â diwydiant gwasanaethau ariannol y sector preifat. Byddai anallu i recriwtio a chadw cydweithwyr neu golli personél allweddol yn arwain at golli profiad a gwybodaeth werthfawr, gallai effeithio'n andwyol ar wasanaeth cwsmeriaid a'n gallu i ddarparu cyllid yn effeithiol. Mae'r tarfu ar batrymau gwaith a achosir gan Covid-19 yn bygwth diwylliant llawer o fusnesau a gall effeithio ar forâl. Maes risg: GWEITHREDOL Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae cynllun olyniaeth yn ei le ar gyfer swyddi allweddol. Mae'r Grŵp yn gweithredu proses arfarnu perfformiad i sicrhau bod perfformiad cryf yn cael ei gydnabod a bod cyflogaion yn llawn cymhelliant ac yn gymwys yn eu rolau. 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. Mae llawer o fanteision i weithio gartref, megis gwell cydbwysedd rhwng bywyd a gwaith a mwy o hyblygrwydd sy'n cyfrannu at well cynhyrchiant. Fodd bynnag, rydym yn ymwybodol iawn o'r ymdeimlad o arwahanrwydd a bod "arni bob amser" a all ddeillio o hynny hefyd. Am y rhesymau hyn yr ydym wedi trosglwyddo i fodel gweithio hybrid ac mae'r rhan fwyaf o gydweithwyr bellach yn dewis rhannu eu hamser gwaith rhwng y cartref a'r swyddfa. Gradd ôl-reolaeth: Isel

● Methiant i reoli cyfraniad darparwyr trydydd parti at gyflwyno'r cynllun strategol yn llwyddiannus.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae risg na fydd y Grŵp yn caffael, yn contractio â nac yn rheoli ei gyflenwyr trydydd parti yn effeithiol. Wrth brynu nwyddau a gwasanaethau mae'n ofynnol i'r Grŵp gydymffurfio â darpariaethau Rheoliadau Contractau Cyhoeddus 2015 ac, yn fwy cyffredinol, i fod yn fodlon bod y cyflenwyr hynny'n gweithredu yn unol â rheoliadau perthnasol eraill, megis GDPR. Gallai methu â gwneud hynny arwain at benodi darparwyr anaddas, niwed i enw da, costau heb eu cyllidebu, dirwyon a'r angen i ailadrodd ymarferion caffael. Maes risg: RHYNGWYNEB Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae gan y Grŵp staff arbenigol mewnol ym maes caffael a Gwasanaethau TG, gyda mynediad at gyngor cyfreithiol allanol ac ymgynghoriaeth yn ôl yr angen. Mae polisïau a gweithdrefnau mewnol yn cael eu hadolygu a'u diweddarau'n rheolaidd i sicrhau bod gofynion rheoliadol yn cael eu bodloni. Perfformir diwydrwydd dyladwy 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 mewnbyn 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 ac unrhyw risgiau penodol sy'n gysylltiedig â'r cyflenwyr. Rhoddir sgôr risg i gyflenwyr parhaus a chânt eu hadolygu o bryd i'w gilydd. Gradd ôl-reolaeth: Arwyddocaol

● Methu â chael digon o ffocws ar agweddau Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu ein gweithgareddau.

Risgiau	Sut rydym yn rheoli'r risgiau
Mae'r ffocws cynyddol ar newid yn yr hinsawdd, y newid i economi sero-net o gymdeithas, ein rheoleiddwyr a'r sector ariannol a chyhoeddus wedi arwain at risgiau newydd a chynyddol yn y maes pwysig hwn. Yn gwbl briodol, mae cyllidwyr yn wynebu mwy o graffu ar yr hinsawdd a materion ehangach sy'n ymwneud â ACLI. Yn unol â hynny, rydym yn wynebu risgiau i enw da os byddwn yn methu â mynegi ein hymrwymiad i'r newid i economi carbon isel, i ddiogelu bioamrywiaeth a hawliau dynol. Gallai methu â chynabod effeithiau ffisegol ac aflonyddgar newid yn yr hinsawdd ar hyfywedd cyfleoedd ariannu newydd a busnesau portffolio presennol fel ei gilydd arwain at gyfraddau diodyn uwch. Yn ogystal, gall niwed i enw da ddeillio o ariannu diwydiannau neu fusnesau mewn rhai sectorau, neu lle mae rhinweddau amgylcheddol, cymdeithasol a/neu lywodraethu busnes y buddsoddir ynddo yn wael neu na chanfyddir eu bod yn cefnogi'r agenda gymdeithasol neu amgylcheddol. Gall methu â datblygu ymrwymiad gweithredol y Grŵp i'r agenda ACLI arwain at y Grŵp yn colli perthnasedd fel cyflogwr cyfrifol, gan arwain at drosiant staff uwch. Gallai methu â nodi, cefnogi a hyrwyddo rhinweddau ACLI busnesau portffolio arwain at golli cyfleoedd rheoli cronfeydd yn y dyfodol. Maes risg: STRATEGOL Goddefgarwch risg: Isel Gradd cyn rheoli: Uchel	Mae Banc Datblygu Cymru wedi ymrwymo i reoli ei weithgareddau busnes a gweithrediadau mewn modd cynaliadwy. Mae'r Grŵp yn fusnes cyfrifol ac yn fuddsoddwr effaith ac mae wedi bod yn gatalydd ar gyfer creu neu ddiogelu miloedd o swyddi. Rydym yn cydnabod bod ystyriaethau ACLI yn mynd y tu hwnt i'n mesurau effaith sefydledig ac mae ystyriaethau ACLI wedi'u cynnwys mewn polisïau, gweithdrefnau a Dangosyddion Risg Allweddol. Ystyrir trefniadau amgylcheddol, cymdeithasol a llywodraethu cynigwyr ac agweddau perfformiad wrth gaffael nwyddau a gwasanaethau fel rhan o unrhyw gaffael neu arfarnu cyfleoedd ariannu newydd. Mae'r adolygiad blynyddol o gydymffurfiaeth y Grŵp â Chod Llywodraethu Corfforaethol y DU yn cael ei adolygu gan y Bwrdd ac mae'n nodi meysydd i'w gwella. Gradd ôl-reolaeth: Cymedrol

Risgiau sy'n Esblygu

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

Wrth i ni ddod allan o'r pandemig, mae i ba raddau y bydd cynnydd cyfnodol yn nifer yr achosion o Covid-19 yn parhau i effeithio ar economi'r DU a'r byd, yn enwedig yn ystod misoedd y gaeaf, i'w gweld o hyd. Yn y cyfamser, fel yr oeddem yn ei ddisgwyl, mae rhediad y mesurau cymorth economaidd helaeth a weithredwyd gan lywodraeth ganolog a datganoledig wedi bod yn rhagflaenydd i gynydd yn nifer y busnesau portffolio sy'n dangos arwyddion o straen a thralod.

Ychwanegwch at hynny ymosodiad Rwsia ar yr Wcráin i'r gymysgedd, mae'r gymuned fusnes a defnyddwyr fel ei gilydd bellach yn wynebu tirwedd economaidd o chwyddiant uchel a chyfraddau llog cynyddol na welwyd ers cenhedlaeth neu fwy. Heb os, bydd goblygiadau canlyniadol i bortffolio benthyciadau a buddsoddi'r Banc ar ffurf darparu ar gyfer dyledion drwg ac amheus a gwerth teg buddsoddiadau ecwiti.

Mae'r risg hon yn parhau i gael ei lliniaru gan ein hymagwedd ragweithiol at reoli portffolio a'n parodrwydd i fabwysiadu safiad pragmatig ac amyneddgar gyda'n cwsmeriaid, er enghraifft trwy ymataliad o ran ad-daliadau benthyciad lle bo'n briodol. Ar ben hynny, gan ragweld canlyniadau disgwyliedig llacio mesurau cadernid Covid-19 y llywodraeth yn ôl, mae'r Banc wedi ffurfio Grŵp Cymorth Adfer. Mae'r Grŵp yn cynnwys carfan o weithwyr proffesiynol profiadol ym maes cyllid ac mae ganddo'r sgiliau i helpu busnesau mewn trafferthion i ymdopi â'r ansicrwydd economaidd.

Mae'r risgiau ffisegol sy'n gysylltiedig â newid yn yr hinsawdd ar ffurf, er enghraifft, digwyddiadau sy'n ymwneud â'r tywydd yn parhau i fod yn fygythiad i fusnesau, yn ogystal â datblygiad technoleg aflonyddgar wrth i'r DU drawsnewid i economi carbon isel. Mae gwaith y Banc i wreiddio risg newid yn yr hinsawdd yn ei fframwaith rheoli risg yn parhau, boed hynny fel ystyriaeth allweddol pan gyflwynir ceisiadau ariannu newydd neu fel rhan o'n dull rhagweithiol o reoli portffolios.

Mae bygythiadau seiberdroseddu, achosion o dorri diogelwch data a gwrthod gwasanaeth TG yn parhau i fod yn brif risg i gyflawni cynllun strategol y Banc yn llwyddiannus. Mae ein strategaeth Cloud First yn lliniaru'r risg hon i ryw raddau ond nid oes lle i laesu dwylo. Byddwn yn parhau i weithio gyda chyflenwyr a chynghorwyr dibynadwy i liniaru'r risg hon trwy ddefnyddio cynhyrchion a gwasanaethau newydd a thrwy sicrhau ein bod wedi'n paratoi'n dda i ymdrin ag effaith digwyddiadau seiber.

Wrth gwrs, mae seiber-gydnetheredd effeithiol yn ei gwneud yn ofynnol i systemau a phrosesau cyflenwyr fod yn gadarn yn wyneb ymosodiad. Rydym yn datblygu ein dull o fonitro ac archwilio ein cyflenwyr yn unol â hynny.

Fframwaith sicrwydd

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

Llinellau model amddiffyn

Llinell amddiffyn gyntaf

Sicrwydd a gafwyd yn uniongyrchol gan berchnogion risg bod y rheolaethau lliniarol a fwriedir i reoli'r risgiau y maent yn gyfrifol amdanynt yn ddigonol ac yn gweithredu'n effeithiol. Gall hyn ddeillio o'r adolygiad chwarterol o'r gofrestr risg a Datganiadau Sicrwydd blynyddol gan berchnogion risg.

Ail linell amddiffyn

Mae'r swyddogaeth gydymffurfio yn rhoi sicrwydd a throsolwg i'r busnes ar ffurf rheoli Polisi, Atal Gwyngalchu Arian a chymorth GDPR, yn ogystal â gweithredu fframwaith Sicrwydd Ansawdd i gefnogi rheoli risg a chydymffurfiaeth.

Mae Sicrwydd Ansawdd yn defnyddio dull sy'n seiliedig ar risg ac yn monitro cydymffurfiaeth gweithgarwch sy'n ymwneud â buddsoddi â pholisïau a gweithdrefnau sefydledig. Mae asesiadau risg yn cael eu diweddarau'n rheolaidd yn seiliedig ar ganlyniadau Sicrhau Ansawdd ac yn ymwybodol o risgiau sy'n dod i'r amlwg neu newidiadau polisi, efallai o ganlyniad i newidiadau i'r dirwedd reoleiddiol. Mae'r broses asesu risg yn cynnwys ystyriaeth o sgiliau a phrofiad staff buddsoddi, risg cynnyrch, risg proses a gofynion rheoliadol a chyfreithiol. Mae'r swyddogaeth Sicrwydd Ansawdd yn cynnal gweithgaredd samplu ffeiliau rheolaidd, adolygiadau plymio dwfn â ffocws a phrofion rheolaethau. Mae canfyddiadau manwl yn cael eu hadrodd yn ôl i dimau gweithredol bob mis gydag adborth yn cwmpasu unrhyw gamau adfer ac argymhellion ar gyfer gwella prosesau. Mae canfyddiadau cylchol yn destun dadansoddiad achos sylfaenol a gynhelir ar y cyd â'r tîm gweithredol.

Mae canlyniadau samplu Sicrwydd Ansawdd ac adolygiadau plymio manwl yn cael eu hadrodd i reolwyr timau gweithredol bob chwarter. Mae'r Uwch Dîm Rheoli a'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn cael trosolwg 6 mis o weithgarwch cydymffurfio a Sicrhau Ansawdd. Mae adrodd yn cynnwys data Sicrhau Ansawdd cryno, canfyddiadau allweddol, argymhellion, a chymau gweithredu â chyfyngiad amser.

Mae'r Tîm Cydymffurfiaeth yn rhoi cymorth cynghori arbenigol i dimau buddsoddi mewn perthynas ag Atal Gwyngalchu Arian, gan gynnwys adolygiadau PEP/SIP, adolygiadau diwydrwydd dyladwy symlach a gwell a chymorth cyffredinol ar gyfer ymholiadau diwydrwydd dyladwy cwsmeriaid.

Trydydd llinell amddiffyn

Sicrwydd annibynnol o'r system gyffredinol o reolaeth fewnol a'r fframwaith risg a llywodraethu yn deillio o ganfyddiadau adolygiadau a gynhaliwyd gan archwilywyr mewnol annibynnol y Grŵp.

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

Mae argymhellion sy'n deillio o adolygiadau archwilio mewnol yn cael eu graddio fel blaenoriaeth ymgynghorol, isel, canolig, uchel neu gritigol, yn dibynnu ar y risg canfyddedig, ei thebygolrwydd a'i heffaith. Mae'r rheolwyr yn darparu ymatebion i argymhellion a therfyn amser ar gyfer cwblhau'r gwaith angenrheidiol.

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

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

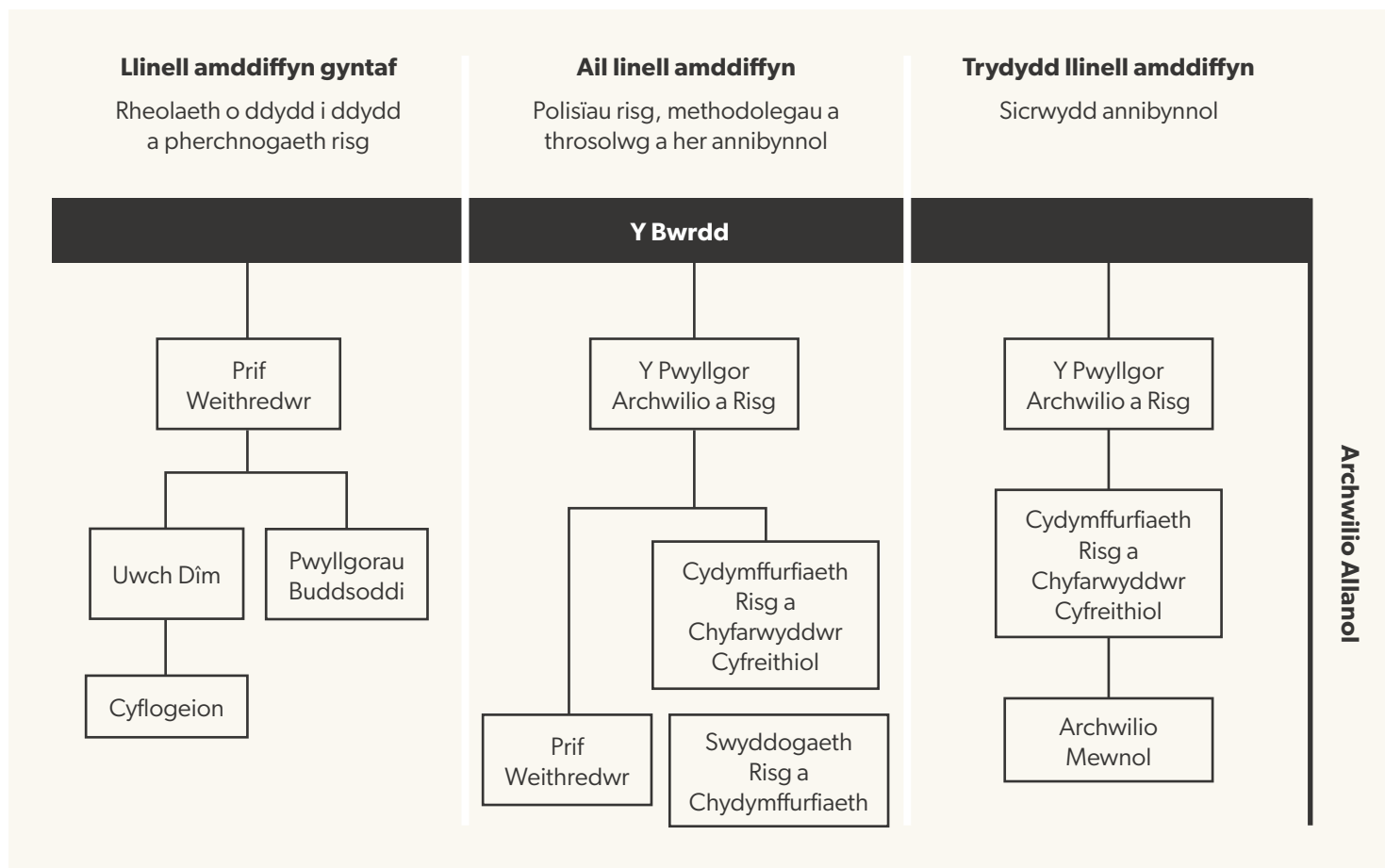
Mae ein harchwilywyr mewnol annibynnol wedi cyflawni'r cynllun archwilio mewnol ac wedi categorioiddio prosesau rheoli a rheoli risg y Grŵp fel "Bodddhaol ar y cyfan gyda rhai gwelliannau yn ofynnol."

Mae archwilywyr allanol y Grŵp yn herio'r dyfarniadau allweddol a wnaed wrth baratoi'r datganiadau ariannol yn gadarn ac yn adolygu'r systemau rheolaeth fewnol a rheoli risg at ddibenion y datganiadau ariannol.

Gwneir argymhellion i fynd i'r afael â meysydd sy'n peri pryder i'r Pwyllgor Archwilio a Risg a chânt eu dilyn mewn archwiliadau dilynol.

Mae gweithgareddau grŵp hefyd yn cael eu harchwilio neu eu profi gan gyrff allanol annibynnol eraill, gan roi sicrwydd pellach fel rhan o'r drydedd llinell amddiffyn. Er enghraifft, mae gan y Grŵp achrediad Cyber Essentials Plus ac mae'n cael ei asesu'n flynyddol trwy brofion treiddiad ar y safle o'r perimedr TG, ystâd gweinyddwyr, dyfeisiau cyfrifiadurol a phlatfform e-bost.

Yn ystod y flwyddyn, archwiliwyd cyflawniad y Grŵp o Gronfa Busnes Cymru gan Dîm Archwilio'r Cronfeydd Ewropeaidd (TACE / EFAT) gan arwain at farn amodol mewn perthynas â chymhwysedd nifer fach o fenthyciadau a wnaed gan Gronfa Busnes Cymru. Bu'r Grŵp yn gweithio'n agos gyda chydweithwyr yn EFAT a Swyddfa Cyllid Ewropeaidd Cymru i sicrhau bod y mater yn cael sylw'n brydlon i foddhad EFAT.



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

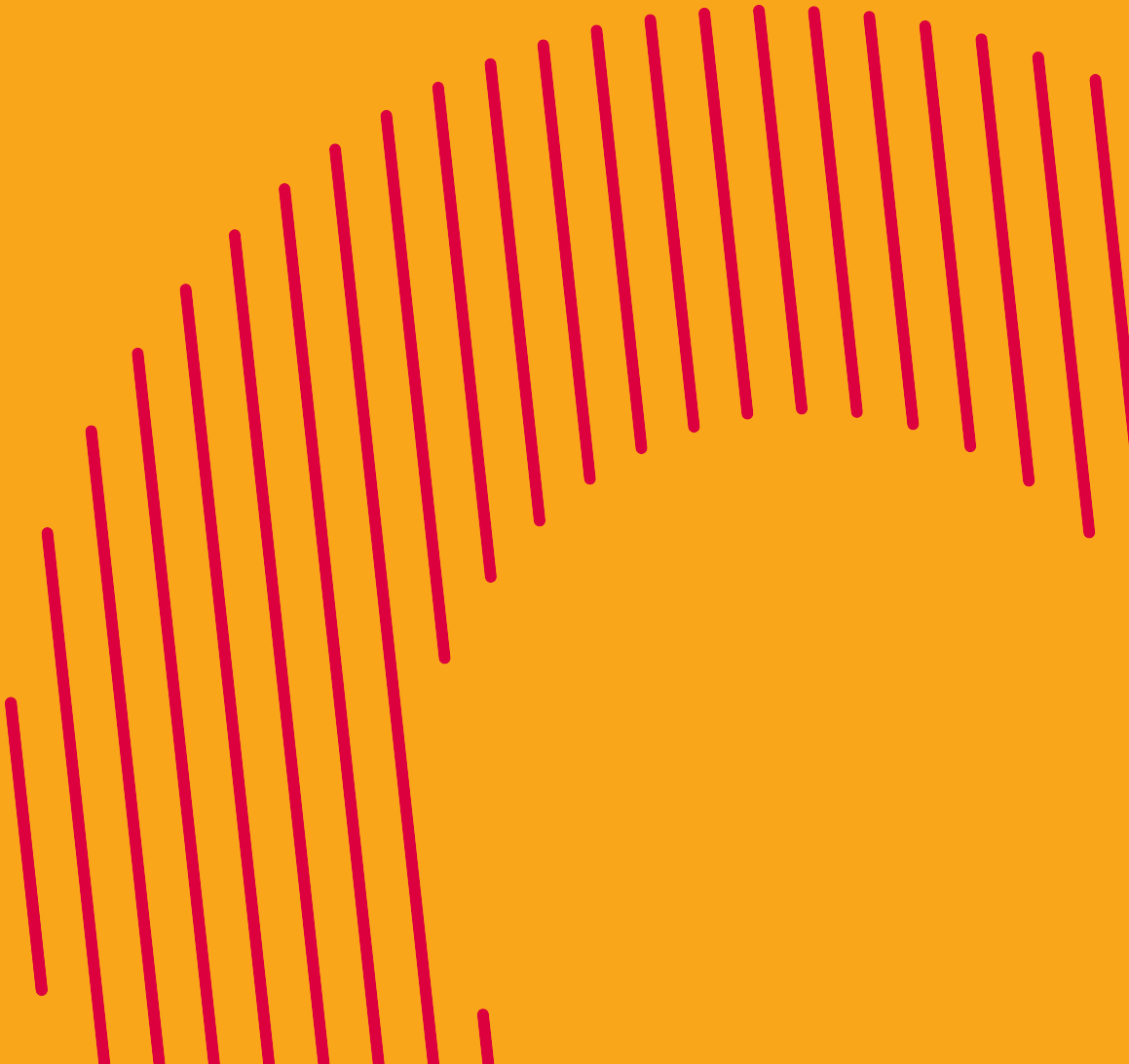
1. Mae gan y Bwrdd atebolrwydd a chyfrifoldeb cyffredinol am reoli risg o fewn y Banc.
2. Mae'r Bwrdd yn dirprwyo rolau a chyfrifoldebau rheoli risg penodol i Bwyllgor Archwilio a Risg y Bwrdd, y Prif Weithredwr a'r Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol.
3. Cefnogir y Prif Weithredwr a'r Cyfarwyddwr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

Neil Maguinness

Cyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol

19 Awst 2022

Llywodraethu



Llywodraethu

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

Yn yr adran hon o'r adroddiad blynyddol, rydym yn esbonio sut mae'r fframwaith Llywodraethu a Rheoli Risg yn cefnogi cyflawniad amcanion y Grŵp.

Rydym yn datgelu sut y caiff y Banc Datblygu ei reoli er budd ei gyfranddaliwr a rhanddeiliaid eraill, rôl a chyfansoddiad y Bwrdd a'i amrywiol Bwyllgorau a'r risgiau y mae'r Grŵp yn agored iddynt a sut y cânt eu rheoli.

Mae'r prosesau llywodraethu hyn hefyd yn sicrhau bod Adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol y Banc Datblygu, o'u cymryd yn eu cyfanrwydd, yn deg, yn gytbwys, yn ddealladwy, ac yn darparu'r wybodaeth angenrheidiol i rhanddeiliaid 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 y cyfarwyddwyr	Proffiliau aelodau'r Bwrdd a'u profiad ac mae'n cynnwys datgeliadau perfformiad statudol amrywiol sy'n ofynnol gan Adran 417 Deddf Cwmnïau 2006. Mae hefyd yn rhestru cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwyr wrth baratoi'r adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol.
Datganiad Llywodraethu Corfforaethol	Yn datgelu fframwaith llywodraethu'r Grŵp, rôl a chyfrifoldeb Bwrdd y Cyfarwyddwyr ac yn cynnwys adroddiadau blynyddol tri phwyllgor y Bwrdd: Enwebiadau, Archwilio a Risg a Thâl. Mae hefyd yn cofnodi presenoldeb y Bwrdd/Pwyllgor a gwybodaeth weithredol arall.
Rheoli Risg a Rheolaeth Fewnol (Datganiad wedi'i gynnwys yn yr Adroddiad Strategol)	Mae'r adran hon yn manylu ar y risgiau y mae'r Banc Datblygu yn agored iddynt a sut y cânt eu lliniaru. Mae'n disgrifio rolau'r Bwrdd, rheolwyr a staff, y fframwaith rheoli risg, diwylliant risg a goddefgarwch, prif risgiau, a'r fframwaith sicrwydd risg.

Adroddiad y cyfarwyddwyr

Mae'r Cyfarwyddwyr yn cyflwyno eu Hadroddiad blynyddol ynghyd â'r datganiadau ariannol archwiliedig ac adroddiad yr Archwilydd annibynnol ar gyfer Banc Datblygu Cymru ccc am y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2022.

Mae'r wybodaeth ganlynol sy'n ofynnol gan Ddeddf Cwmnïau 2006 i'w chael yn adrannau canlynol yr Adroddiad blynyddol;

- 1. Mae manylion amcanion y Grŵp, datblygiadau i'r dyfodol a digwyddiadau arwyddocaol ers dyddiad y fantolen wedi'u cynnwys yn yr adroddiad Strategol;
- 2. Mae datgeliadau rheoli risg y Grŵp wedi'u nodi yn yr Adroddiad Strategol ar dudalennau 60 - 70;
- 3. Rhoddir gwybodaeth am y defnydd o offerynnau ariannol gan y Grŵp yn Nodyn 19 i'r datganiadau ariannol;
- 4. Trafodir strwythur cyfalaf y Grŵp yn Nodyn 20 i'r datganiadau ariannol.

Mae prif weithgaredd y Grŵp yn cael ei wneud yng

Nghymru a Gogledd-ddwyrain a Gogledd Orllewin Lloegr.

Difidendau

Nid yw'r Cyfarwyddwyr yn argymhell talu dividend (2021: £dim).

Ein Bwrdd

Mae gan ein Bwrdd rôl hanfodol i'w chwarae i sicrhau ein bod yn cyflawni ein strategaeth a'r amcanion strategol a nodir yn llythyr cylch gwaith Llywodraeth Cymru.

Yn ystod y flwyddyn gwasanaethodd yr unigolion canlynol fel cyfarwyddwyr. Penodwyd dau gyfarwyddwr newydd o 1 Mawrth 2022*, ac ymddiswyddodd Margaret Llewellyn OBE fel aelod o staff anweithredol o'r Bwrdd ar 31 Awst 2021. Mae'r rheolau ar gyfer penodi a diswyddo cyfarwyddwyr wedi'u nodi yn y Datganiad llywodraethu corfforaethol ar dudalennau 84 - 85.

Enw	Swydd	Dyddiad penodiad cychwynnol	Penodiad cychwynnol yn dod i ben	Dyddiad dod i rym ar gyfer yr ailbenodiad	Ailbenodiad yn dod i ben
Gareth Bullock	Cadeirydd	Medi 2015	Medi 2018	Medi 2021	Medi 2024
Giles Thorley	Prif Weithredwr	Ebrill 2016	d/b	d/b	d/b
Huw Morgan	Uwch Gyfarwyddwr Anweithredol	Tachwedd 2013	Tachwedd 2016	Tachwedd 2019	Tachwedd 2022
Iraj Amiri	Cyfarwyddwr anweithredol	Medi 2016	Awst 2019	Medi 2019	Awst 2025
Carol Bell	Cyfarwyddwr anweithredol	Hydref 2014	Medi 2017	Medi 2020	Medi 2023
Rhys Jones	Cyfarwyddwr anweithredol	Mawrth 2020	Chwefror 2023	d/b	d/b
Roger Jeynes	Cyfarwyddwr anweithredol	Tachwedd 2016	Hydref 2019	Tachwedd 2019	Hydref 2025
David Staziker	Prif Swyddog Ariannol	Ebrill 2018	d/b	d/b	d/b
Robert Lamb	Cyfarwyddwr anweithredol	Ebrill 2021	Ebrill 2024	d/b	d/b
Kate Methuen-Ley	Cyfarwyddwr anweithredol	Ebrill 2021	Ebrill 2024	d/b	d/b
Dianne Walker*	Cyfarwyddwr anweithredol	Mawrth 2022	Mawrth 2025	d/b	d/b
Iestyn Evans*	Cyfarwyddwr anweithredol	Mawrth 2022	Mawrth 2025	d/b	d/b

Ein cyfarwyddwyr

Gareth Bullock

Cadeirydd

Gareth yw Cadeirydd Bwrdd Banc Datblygu Cymru ac mae ganddo dros 40 mlynedd o brofiad yn y diwydiant gwasanaethau ariannol.

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

Mae ganddo hefyd brofiad sylweddol o fyrddau diwydiannol a manwerthu yn y DU a Tsieina.

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



Mae ganddo swyddogaethol eang a profiad rhyngwladol, cael wedi bod yn Bennaeth Bancio Corfforaethol yn Hong Kong, Prif Weithredwr Affrica, Prif Swyddog Gwybodaeth y Grŵp a Phennaeth Strategaeth.

Iraj Amiri

Cyfarwyddwr Anweithredol a Chadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg

Mae Iraj Amiri yn arloeswr yn y maes llywodraethu a sicrwydd, gan gyfuno gwybodaeth fanwl ac awdurdodol o'r pwnc â'i gymhwysiad ymarferol. Mae'n arbenigwr byd-eang cydnabyddedig ac yn awdurdod ar archwilio mewnol a sicrwydd. Am flynyddoedd lawer, bu'n siaradwr rheolaidd mewn cynadleddau archwilio mewnol ledled y byd.



Drwy gydol ei yrfa mae wedi gweithio'n agos gyda sefydliadau bancio a chwmnïau buddsoddi mawr ym Mhrydain ac Ewrop. Treuliodd dros ddegawd yn arwain adran archwilio mewnol FTSE 100 Company Schroders plc.

Roedd Iraj hefyd yn bennaeth tîm archwilio mewnol y Wellcome Trust – gan oruchwylio rheolaeth dros £18bn mewn buddsoddiadau. Yn gymrawd o'r ICAEW, datblygodd y llinell gwasanaeth risg menter ar gyfer Deloitte, lle'r oedd yn uwch bartner, gan fynd â'r uned o'i dechreuadau cynnar i dîm o dros 600 yn y gweithlu. Mae gan Iraj brofiad helaeth o weithio ar lefel bwrdd ac ymddiriedolwyr.

Mae'n gyn-ymddiriedolwr yr Ymddiriedolaeth Cynilion Cyflogaeth Cenedlaethol (NEST), ac yn gyfarwyddwr anweithredol i Aon UK Limited a Coventry Building Society. Ar gyfer y ddau fusnes mae'n cadeirio eu Pwyllgor Archwilio ac mae'n aelod o'u Pwyllgor Risg.

Gyda dros 20 mlynedd o brofiad mewn archwilio a sicrwydd mae Iraj yn bennaeth ar bwyllgor Archwilio a Risg Banc Datblygu Cymru.



Giles Thorley

Prif Weithredwr

Cyn ymuno â Banc Datblygu Cymru, roedd Giles yn bartner yn y cwmni ecwiti preifat TDR Capital LLP yn canolbwyntio ar weithgareddau tarddiad bargeinion. Cyn hynny treuliodd naw mlynedd gyda Punch Taverns plc - y flwyddyn gyntaf fel cadeirydd, ac yna fel prif weithredwr yn dilyn CCC (cynnig cyhoeddus cychwynnol) y busnes.

Cyn hynny bu'n gwasanaethu fel prif weithredwr Unique Pub Company. Roedd Giles hefyd yn un o sylfaenwyr y Prif Grŵp Cyllid yn Nomura International plc.

Mae wedi dal rolau cyfarwyddwr anweithredol gydag Esporta, Ducati SpA, Tragus Holdings, TUI Travel plc, Incorpro Ltd a Matthew Clark Wholesale Ltd. Giles yw Cadeirydd ZipWorld plc ar hyn o bryd. Mae hefyd yn gweithredu fel ymgynghorydd/buddsoddwr angel ar nifer o fusnesau newydd; ac mae wedi bod yn ymddiriedolwr hir-ei-wasanaeth gyda'r Rona Sailing Project.

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

Huw Morgan

Cyfarwyddwr Anweithredol
(Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol)

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

Yn gyn-bennaeth bancio busnes yn y DU i HSBC, mae ar hyn o bryd yn gyfarwyddwr anweithredol i ICICI Bank UK plc, lle mae'n cadeirio'r pwyllgorau risg a chredyd. Mae'n gadeirydd Oxbury FS plc, banc amaethyddol a leolir yng Nghaer. Mae hefyd yn gadeirydd y busnes ActiveQuote Ltd o Gaerdydd.

Mae wedi eistedd ar Fyrddau Llywodraeth Cymru yn y gorffennol: Panel Gwasanaethau Ariannol Cymru ac Ardal Fenter Canol Caerdydd.

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



Roger Jaynes

Cyfarwyddwr Anweithredol

Mae Roger Jaynes yn gyfarwyddwr anweithredol annibynnol ar gyfer Banc Datblygu Cymru ac mae'n aelod o'i Bwyllgor Buddsoddi.

Ar hyn o bryd mae hefyd yn gwasanaethu ar fyrddau Downing Three VCT plc a Charborough Capital Limited ac mae'n ymddiriedolwr elusen Sefydliad Lloyd Reason.

Roedd gyrfarwyddwr Roger yn cynnwys nifer o uwch 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 swyddog gweithredu Interregnum plc, banc masnachwyr technoleg. Yn y rôl hon bu'n rheoli'r broses o leoli cyfalaf buddsoddi sylweddol i amrywiaeth eang o gwmnïau cyfnod cynnar ac ar restr AIM, a gwasanaethodd ar fyrddau mwy na dwsin o gwmnïau



buddsoddi a sawl ymddiriedolaeth cyfalaf menter (YCM).

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

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

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 yn ochr buddsoddiadau'r busnes cyn cael ei benodi'n Brif Swyddog Ariannol yn 2018.

Cyn y Banc Datblygu, bu David yn gweithio yn PricewaterhouseCoopers a Gambit Corporate Finance. Mae gan David radd a PhD mewn mathemateg gymhwysol, mae'n gymrawd Sefydliad y Cyfrifwyr Siartredig yng Nghymru a Lloegr ac mae ganddo hefyd ei gymhwyster cyllid corfforaethol.





Rhys Jones

Cyfarwyddwr Anweithredol

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

Ef yw Swyddog Masnachol SportPursuit, adwerthwr ar-lein sy'n canolbwyntio ar chwaraeon i aelodau yn unig, gyda 9 miliwn o aelodau ledled y DU ac Ewrop.

Ac yntau yn Gymro Cymraeg, mae gan Rhys radd Meistr mewn Peirianeg dosbarth 1af o Brifysgol Rhydychen.

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

Carol Bell

Cyfarwyddwr Anweithredol a
Chadeirydd y Pwyllgor Buddsoddi

Yn ddiwydiannwr ac ariannwr profiadol, dechreuodd Carol ei gyrfa yn y diwydiant olew a nwy cyn symud i fyd bancio lle daliodd 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 fwrdd Cymdeithas Bêl-droed Cymru. Mae'n rhannu ei hamser rhwng gwasanaethu ar fyrddau corfforaethol ac elusennol yng Nghymru ac yn rhyngwladol ac ymchwil academaidd.

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

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



Kate Methuen-Ley

Cyfarwyddwr Anweithredol

Mae Kate yn fentergarwraig brofiadol, yn gynghorydd ac yn ymgynghorydd rheoli busnes. Mae hi'n defnyddio ei sgiliau i gefnogi, mentora ac ychwanegu gwerth at fusnesau trwy gydol eu teithiau sefydlu o'r dechrau i gynyddu graddfa. Mae Kate yn gweithio gydag arweinwyr i ganolbwyntio timau ar strategaeth, strwythur, proses, diwylliant a mwy - gan ganiatáu iddynt adeiladu'r sylfeini sydd eu hangen arnynt i dyfu.

Ar ôl gyrfa farchnata lwyddiannus am 15 mlynedd, mewn corfforaethau adnabyddus a busnesau rhanbarthol ar draws amrywiaeth o sectorau, atgyfnerthodd Kate ei phrofiad a'i chariad at her trwy sefydlu'r bartneriaeth menter ar y cyd ar gyfer y manwerthwr stryd fawr o Ddenmarc, Flying Tiger Copenhagen – gan gyflwyno'r brand poblogaidd i'r DU gyda siopau yng Nghymru a Bryste. Ar ôl pum mlynedd, gan lansio wyth cangen wahanol a gyda throsiant o +£5 miliwn, a thros 120 o aelodau tîm - llwyddodd hi a'i phartner busnes i ymadael y cwmni yn 2018.

Mae gan Kate hefyd brofiad fel aelod o fyrdau cynghori, a phrofiad fel CAn yn y sector menter gymdeithasol a'r sector masnachol. Mae'n darparu mentora ar gyfer busnesau technoleg newydd yn



yr Alacrity Foundation ac yn rheoli Rhaglen Clwstwr Allforio Llywodraeth Cymru ar gyfer Busnesau Technoleg.

Magwyd Kate yn Rhisga ac enillodd BA (Anrh) o Brifysgol Abertawe mewn Ffrangeg a Sbaeneg. Mae ganddi hefyd MSc mewn Marchnata Strategol o Brifysgol Caerdydd.

Rob Lamb

Cyfarwyddwr Anweithredol

Mae Rob yn fentergarwr digidol ac yn uwch arweinydd profiadol yn y diwydiant buddsoddi byd-eang, gydag arbenigedd profedig mewn datblygu busnes a gwneud penderfyniadau buddsoddi hirdymor.

Mae Rob yn gyd-sylfaenydd Hedgehog, yr ap sy'n ei gwneud hi'n hawdd i unigolion fuddsoddi mewn asedau byd go iawn, fel eiddo tiriog masnachol ac ynni adnewyddadwy.



Mae Rob hefyd yn gyfarwyddwr anweithredol yr ymgynghoriaeth buddsoddi effaith gymdeithasol Expectation State a FairPlay Trading, cangen fasnachol elusen cydraddoldeb rhywiol Cymru, Chwarae Teg.

Cyn ei fywyd fel mentergarwr, treuliodd Rob 10 mlynedd gyda'r Partners Group, un o reolwyr asedau mwyaf y byd a oedd yn canolbwyntio ar fuddsoddiadau mewn marchnadoedd preifat. Yn ystod ei gyfnod yn y cwmni, bu Rob yn gweithio yn Llundain, Zurich, San Francisco a Dubai.

Ac yntau yn Gymro Cymraeg, mae Rob hefyd wedi graddio o Brifysgol Caerdydd.



Dianne Walker, AYA

Cyfarwyddwr Anweithredol

Mae Dianne yn gyfarwyddwr anweithredol arobryn, gyda degawdau o arbenigedd mewn prif rolau bwrdd a darparu cyngor dibynadwy i endidau cyhoeddus a phreifat fel ei gilydd.

Wedi'i geni a'i magu yng Ngogledd Cymru, mae Dianne Walker yn dod â mwy na 30 mlynedd o brofiad ym maes cyllid a rolau cyngori bwrdd.

Cyn hynny bu Dianne yn gweithio yn uwch dîm rheoli PricewaterhouseCoopers ym Manceinion, gan roi arweiniad i bortffolio eang o gleientiaid.

Ers hynny mae hi wedi bod yn gynghorydd dibynadwy i amrywiaeth eang o fusnesau, o CDPau amlwladol i fusnesau sy'n eiddo i'r gweithwyr a busnesau a reolir gan berchnogion.

Gan gyfuno portffolio o brif rolau bwrdd, mae Dianne hefyd ar hyn o bryd yn gadeirydd y pwyllgor archwilio a risg yn Inspired plc, ac yn uwch gyfarwyddwr anweithredol annibynnol Grŵp Scott Bader. Yn ddiweddar hefyd dyfarnwyd Gwobr Cyfarwyddwr Anweithredol y Flwyddyn y Sunday Times iddi.

Dianne yw Cadeirydd J&L Elevator Components Ltd, busnes sy'n eiddo i'r gweithwyr yn Llanellwyr, a CAn yn Cygnet Texkimp, busnes peirianeg teuluol yn Swydd Gaer. Tan yn ddiweddar, bu hefyd yn aelod anweithredol o Gydbwyllgor Archwilio Heddlu Gogledd Cymru.

Yn ogystal â'i chyfrifoldebau proffesiynol, mae Dianne yn chwarae rhan flaenllaw mewn sawl prosiect gwirfoddol a chymunedol yn Swydd Gaer, lle mae'n byw gyda'i theulu.

Mae ganddi radd anrhydedd dosbarth cyntaf mewn economeg, cyfrifeg a rheolaeth ariannol.

Iestyn Evans

Cyfarwyddwr Anweithredol

Mae gan Iestyn hanes cryf o weithio mewn grwpiau ariannol byd-eang ochr yn ochr â Phrif Weithredwyr ac eraill i adeiladu perfformiad o fewn busnesau, gyda'i synnwyr craff o farn a ffocws ar welliant.

Mae gan Iestyn Evans fwy na dau ddegawd o brofiad ym myd cyllid a bancio.

Wedi'i eni yn Nhalgarth, Powys, a'i fagu yng nghymoedd De Cymru, astudiodd Hanes ym Mhrifysgol Aberystwyth cyn cychwyn ar ei yrfa gyda Deloitte ar ddiwedd y 90au.

Mae wedi dal uwch rolau gyda chyflogwyr gan gynnwys Lloyds Banking Group (LBG), Virgin Money, Omni Partners, Amicus PLC a Monument yn ogystal ag amrywiaeth o rolau ar lefel prif fwrdd, gan gynnwys swyddi prif swyddog cyllid, prif swyddog gweithredu a chyfarwyddwr gweithredol.

Y tu allan i'w rolau bwrdd, mae Iestyn wedi gwirfoddoli ei amser a'i arbenigedd i helpu i godi arian ar gyfer elusennau sy'n cefnogi pobl ag awtistiaeth.

Arweiniodd ar newidiadau mawr a gwelliannau perfformiad yn ystod ei gyfnod fel Pennaeth Newid Cyllid a Phennaeth Cyllid LBG yn ystod y 2010au cynnar.



Cyfrifoldebau'r cyfarwyddwyr

Dylid darllen y canlynol ar y cyd â chyfrifoldebau'r archwilydd a nodir yn ei adroddiad ar dudalennau 97 - 105. Mae'r Cyfarwyddwyr yn gyfrifol am baratoi'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol yn unol â'r gyfraith a rheoliadau cymwys.

Mae cyfraith cwmnïau yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyfarwyddwyr baratoi datganiadau ariannol y Grŵp a'r Rhiant Gwmni ar gyfer pob blwyddyn ariannol. O dan y gyfraith honno mae'n ofynnol i'r Cyfarwyddwyr baratoi'r datganiadau ariannol yn unol â Safonau Cyfrifo Rhyngwladol (IASs) yn unol â gofynion Deddf Cwmnïau 2006 a Safonau Adrodd Ariannol Rhyngwladol (IFRSs) fel y'u cyhoeddwyd gan y Bwrdd Safonau Cyfrifo Rhyngwladol. Mae'r Cyfarwyddwyr

hefyd wedi dewis paratoi datganiad ariannol y Rhiant Gwmni yn unol â Safon Adrodd Ariannol 101 Fframwaith Datgelu Llai. O dan gyfraith cwmnïau rhaid i'r Cyfarwyddwyr beidio â chymeradwyo'r datganiadau ariannol oni bai eu bod yn fodlon eu bod yn rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa'r Grŵp a'r Cwmni ac o elw neu golled y Grŵp am y flwyddyn honno.

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

- Ddethol a chymhwyso polisiau cyfrifyddu yn gywir
- Gyflwyno gwybodaeth, gan gynnwys polisiau cyfrifyddu, mewn modd sy'n darparu gwybodaeth berthnasol, dibynadwy, cymaradwy a dealladwy;
- Ddarparu datgeliadau ychwanegol pan fo cydymffurfiaeth â gofynion penodol mewn IFRSs yn annigonol i alluogi defnyddwyr i ddeall effaith trafodion penodol, digwyddiadau ac amodau eraill ar sefyllfa ariannol a pherfformiad ariannol y Grŵp; a
- Wneud asesiad o allu'r Grŵp i barhau fel busnes gweithredol.

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

- Dethol polisiau cyfrifyddu addas ac yna eu cymhwyso'n gyson;
- Wneud dyfarniadau ac amcangyfrifon cyfrifyddu sy'n rhesymol a doeth;
- Ddatgan a ddilynwyd Safon Adroddiadau Ariannol 101 Fframwaith Datgelu Is, yn amodol ar unrhyw wyriadau perthnasol a ddatgelir ac a eglurwyd yn y datganiadau ariannol; a
- Baratoi'r datganiadau ariannol ar sail busnes gweithredol oni bai ei bod yn amhriodol rhagdybio y bydd y Cwmni'n parhau mewn busnes.

Cyfrifoldebau cyfarwyddwyr o ran cofnodion 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 gyda chywirdeb rhesymol ar unrhyw adeg sefyllfa ariannol y Grŵp a'r Cwmni 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 arall.

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

Mae pob un o'r Cyfarwyddwyr, y mae eu henwau wedi'u rhestru ar dudalennau 74 - 79 o'r Adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol, yn cadarnhau hyd eithaf eu gwybodaeth:

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

Busnes gweithredol

Mae gan y Cyfarwyddwyr ddisgwyliad rhesymol bod gan y Cwmni a'r Grŵp adnoddau digonol i barhau mewn bodolaeth weithredol hyd y gellir rhagweld. Mae'r Cyfarwyddwyr wedi gwneud asesiad o fusnes gweithredol, gan ystyried perfformiad presennol a

rhagolygon y Grŵp, a ystyriodd effaith pandemig Covid-19, ymadawiad y DU â'r Undeb Ewropeaidd ac effaith lluoedd Rwsia yn dod i mewn i'r Wcrain, gan ddefnyddio'r gwybodaeth sydd ar gael hyd at ddyddiad cyhoeddi'r datganiadau ariannol hyn.

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

- Hylifedd y gwahanol gronfeydd y mae'r Grŵp yn llwyddo i gefnogi cwsmeriaid presennol a newydd drwy gyfnod o straen hirfaith;
- Cyllid arall ar gael i fusnesau yng Nghymru a Gogledd-ddwyrain a Gogledd Orllewin Lloegr drwy'r sectorau cyhoeddus a phreifat;
- Trafodaethau ariannu parhaus gyda Llywodraeth Cymru ar gyfer cyllid yn y dyfodol;
- Modelau ariannol rhagamcanol ar gyfer yr amrywiol gronfeydd y mae'r Grŵp yn eu rheoli a gofynion ad-dalu cyllidwyr y Grŵp;
- Y gwarged a'r cronfeydd wrth gefn a ragwelwyd ar gyfer ei fusnes gwasanaethau;
- Cadernid gweithredol swyddogaethau hanfodol y Grŵp gan gynnwys ei systemau TG a'r gallu i'r busnes weithredu fel arfer ar sail gwaith hybrid;
- Asesiad o sylfaen cyflenwyr y Grŵp, gan ystyried unrhyw bwyntiau unigol o fethiant a chanolbwyntio 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 rheoleiddiol a chyfreithiol ac unrhyw risgiau ymddygiad posibl a allai godi

O ganlyniad i'r asesiad hwn, mae'r Cyfarwyddwyr yn ystyried ei bod yn briodol mabwysiadu'r sail busnes gweithredol o gyfrifo wrth baratoi'r Cwmni a Datganiadau ariannol cyfunol.

Datganiad hyfywedd hirdymor

Gweinidogion Cymru sy'n berchen ar Fanc Datblygu Cymru ccc ac yn y pen draw, Llywodraeth Cymru sydd mewn grym yw ei pharhad fel endid. Mae'r Bwrdd yn cymryd bod y Grŵp wedi cael cymorth gan Lywodraeth Cymru ac y bydd yn parhau i gael cymorth gan Lywodraeth Cymru ac y bydd ei drefniadau ariannu, sy'n cynrychioli 100% o gyllid ad-daladwy'r Grŵp, yn parhau yn eu lle.

Mae'r Cyfarwyddwyr wedi seilio eu hasesiad o hyfywedd ar Gynllun corfforaethol hirdymor y Grŵp, sy'n cael ei ddiweddaru a'i gymeradwyo'n flynyddol gan y Bwrdd. I fod yn fusnes hyfw, 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 hyfywedd.

Ystyrir mai cyfnod o dair blynedd yw'r cyfnod hyfywedd mwyaf priodol gan mai dyma'r cyfnod hiraf y mae'r Bwrdd o'r farn y gall ffurfio barn resymol drosto o'r amgylchedd gwleidyddol a macro-economaidd tebygol a ysgogwyr allweddol cysylltiedig perfformiad busnes ac mae'n unol ag arfer y farchnad.

Disgrifir sefyllfaoedd hylifedd a chyfalaf y Grŵp yn Nodiadau 19 a 20 yn y drefn honno. Mae'r Grŵp yn cynhyrchu cynllun corfforaethol pum mlynedd sy'n

ymgorffori rhagolwg ariannol pum mlynedd ar gyfer y busnes gwasanaethau. Nid yw'r rhagolwg hwn yn cynnwys unrhyw ragdybiaethau cronfa newydd ac felly mae'r blynyddoedd allanol yn llai sicr ac felly mae'r Grŵp yn defnyddio tair blynedd yn ei ddatganiad hyfywedd hirdymor. Caiff y rhagolwg hwn ei ddiweddaru'n flynyddol ac mae'n seiliedig ar incwm a threuliau ar gyfer cronfeydd presennol yn unig. Cynhaliwyd yr un broses asesu ag a nodir uchod ar gyfer busnes gweithredol, ond ar gyfer y cyfnod hyfywedd hirdymor hwy o dair blynedd, a oedd yn ystyried effaith pandemig Covid-19, ymadawiad y DU â'r Undeb Ewropeaidd ac effaith Lluoedd Rwseg yn dod i mewn i'r Wcrain. Roedd yr ystyriaethau allweddol a wnaed ar gyfer hyfywedd hirdymor y Grŵp yn ymwneud â'r tebygolrwydd o barhau i ddarparu cyllid buddsoddi gan Lywodraeth Cymru, y risg o golli cronfeydd buddsoddi presennol yn ogystal â'r heriau gweithredol, megis gweithio o gartref, creu o ganlyniad i Covid-19. O ganlyniad i'r asesiad hwn, mae'r Cyfarwyddwyr yn fodlon bod gan y Grŵp hylifedd digonol i barhau i fuddsoddi am o leiaf tair blynedd a bod ei fusnes gwasanaethau yn parhau i fod mewn gwarged cronol drwy gydol y cyfnod hwn.

Yn seiliedig ar y senarios hyn, mae gan y Cyfarwyddwyr ddisgwyliad rhesymol y bydd y Grŵp yn parhau i weithredu ac yn bodloni ei rwymedigaethau wrth iddynt ddod yn ddyledus dros y cyfnod tair blynedd dan sylw.

Cyfrifoldeb corfforaethol a chymdeithasol

Ceir manylion am bolisiau, gweithgareddau a nodau'r Grŵp yn y maes hwn yn ein datganiad A172 ar dudalen 43.

Rhoddion gwleidyddol

Ni wnaeth y Grŵp unrhyw roddion gwleidyddol yn ystod 2022 (2021: £dim).

Anrhegion a lletygarwch

Ni wnaed unrhyw roddion gan y Grŵp. Roedd gwerth cronol rhoddion a lletygarwch a dderbyniwyd gan staff yn llai na £10,000 yn ystod 2022 (2021 yn llai na £20,000).

Taliadau diswyddo

Roedd y taliadau diswyddo cronol a wnaed gan y Grŵp yn ystod y flwyddyn yn llai na £300,000 (2021 yn llai na £300,000).

Datgeliad colledion benthyciad

Dilewyd benthyciadau o £2,892,903 gan y Grŵp yn ystod y flwyddyn (2021 £1,863,132).

Tâl Cydnabyddiaeth y Cyfarwyddwr

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

Indemnïadau cyfarwyddwyr

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

Datganiad datgelu 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 y wybodaeth sydd ei hangen ar yr archwiliwr mewn cysylltiad â pharatoi'r adroddiad hwn, nad yw'r archwilydd yn ymwybodol ohoni. Mae'r Cyfarwyddwyr i gyd wedi cymryd yr holl gamau y dylent fod wedi'u cymryd fel Cyfarwyddwyr er mwyn gwneud eu hunain yn ymwybodol o unrhyw wybodaeth archwilio berthnasol ac i sefydlu bod yr archwiliwr yn ymwybodol o'r wybodaeth honno.

Archwilwyr

Yn ystod y flwyddyn, fe wnaethom gynnal ymarfer caffael i benodi archwilwyr allanol newydd. Yn dilyn yr ymarfer caffael hwn, roeddem yn falch o benodi Mazars fel ein harchwilwyr ar gyfer diwedd blwyddyn 31 Mawrth 2022. Penodwyd Mazars yn ffurfiol ar 2 Chwefror 2022 i lenwi swydd wag achlysurol nes bod aelodau'r cwmni'n pasio penderfyniad i'w penodi'n archwilwyr fel rhan o'r Cyfarfod Cyffredinol Blyneddol sydd i'w gynnal ym mis Medi 2022.

Cymeradwywyd gan Fwrdd y Cyfarwyddwyr a llofnodwyd ar ran y Bwrdd.



Judi Oates

Ysgrifennydd y Cwmni
19 Awst 2022

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.

Er nad ydym wedi mabwysiadu gofynion Cod Llywodraethu Corfforaethol y DU 2018 ('y Cod') yn ffurfiol, mae'r Cyfarwyddwyr yn cydnabod pwysigrwydd llywodraethu corfforaethol cadarn. Yn ystod BA22, gofynnodd y Bwrdd yn benodol am, a derbyniodd, adroddiad manwl gan y Cyfarwyddwr Risg, Cyfreithiol a Chydymffurfiaeth yn ymwneud ag i ba raddau y mae Banc Datblygu Cymru ccc yn cydymffurfio â'r Cod.

Canfuwyd bod y Grŵp yn cydymffurfio â'r rhan fwyaf o ofynion y Cod sy'n berthnasol i endidau mawr a/neu restredig, ac eithrio:

- Ymgysylltiad y Bwrdd â'r gweithlu – Darpariaeth 5 o'r Cod
- Nid yw adroddiad blynyddol y Pwyllgor Enwebiadau yn darparu'r lefel o fanylder a ragnodir gan Ddarpariaeth 23 o'r Cod, er enghraifft mewn perthynas â chydbwysedd rhyw yr Uwch Dîm Rheoli a'u hadroddiadau uniongyrchol.
- Nid yw adroddiad blynyddol y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol yn rhoi'r lefel o fanylion a ragnodir gan Ddarpariaeth 41 o'r Cod, er enghraifft ynghylch tryloywder ynghylch polisi tâl a bylchau cyflog.

Bydd y Grŵp yn ceisio mynd i'r afael â'r diffygion a amlinellwyd uchod yn ystod 2022/23 a bydd yn cyhoeddi ei adroddiad bwlch cyflog rhwng y rhywiau ar wefan y Grŵp yn y misoedd nesaf. Gyda llacio cyfyngiadau mewn perthynas â Covid 19, byddwn hefyd yn ailddechrau ymgysylltiad y Bwrdd â chydweithwyr. Bydd hyn yn dechrau gyda brecwast anffurfiol yn ein pencadlys yn Wrecsam ar gyfer ein cyfarfod Bwrdd ym mis Medi. Byddwn hefyd yn ailddechrau ein 'cinio gyda'r Cadeirydd' ar gyfer unigolion a nodir fel y perfformwyr sydd ymhlith y goreuon yn ystod ein proses arfarnu flynyddol, gan roi cydnabyddiaeth i gydweithwyr sydd wedi mynd y tu hwnt i ofynion eu rôl.

Ar gyfer Banc Datblygu Cymru, mae llywodraethu corfforaethol da yn ymwneud â sicrhau bod y Grŵp yn cyd-fynd ag amcanion ei gyfranddalwyr 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 sefydliadau eraill. cronfeydd a buddsoddwyr newydd, yn galluogi'r Grŵp i barhau i fuddsoddi yn y tymor hir.

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

Fel sefydliad sy'n cael ei ariannu gan gyllid cyhoeddus mae'n ofynnol i'r Banc gydymffurfio â'r egwyddorion a nodir yn Rheoli Arian Cyhoeddus Cymru: gov. wales/managing-welsh-public-money.

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

Yr Uwch Gyfarwyddwr Annibynnol ("UCA") yw Huw Morgan.

Cyfrifoldebau'r UCA yw gweithio'n agos gyda'r Cadeirydd, gweithredu fel cyfryngwr ar gyfer Cyfarwyddwyr eraill yn ôl yr angen a chyfarfod â chyfarwyddwyr anweithredol eraill i adolygu perfformiad y Cadeirydd.

Cynhaliwyd yr ymarfer i werthuso perfformiad y Cadeirydd drwy holiadur. Trafodwyd y canlyniadau ymhlith y cyfarwyddwyr anweithredol a arweiniwyd gan y UCA a'u cyfleu i'r Cadeirydd.

Penodi a diswyddo Cyfarwyddwyr y Cwmni

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

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

Ethol cyfarwyddwyr

Mewn cyfarfod o'r Pwyllgor Enwebiadau ar 2 Chwefror 2022, cytunwyd i benodi Dianne Walker ac Iestyn Evans yn Gyfarwyddwyr Anweithredol newydd yn dod i rym ar 1 Mawrth 2022.

Gwybodaeth am y Bwrdd

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

Pwyllgorau'r Bwrdd

Mae'r Bwrdd wedi sefydlu tri Phwyllgor Bwrdd i sicrhau bod penderfyniadau cadarn ac effeithiol yn cael eu gwneud o fewn strwythur y Grŵp, yn arbennig y pwyllgorau Archwilio a Risg, Tâl ac Enwebu. Mae'r Bwrdd wedi cymeradwyo cylch gorchwyl ar gyfer pob Pwyllgor.

Adroddiad y Pwyllgor Archwilio a Risg

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor

Y Pwyllgor Archwilio a Risg sy'n bennaf gyfrifol am sicrhau cywirdeb datganiadau ariannol y Grŵp ac effeithiolrwydd ei fframwaith rheoli risg a rheolaethau mewnol.

Mae'r Pwyllgor hefyd yn gyfrifol am reoli'r prosesau archwilio mewnol ac allanol a pholisïau gonestrwydd a chwythu'r chwiban y Grŵp. Mae Cadeirydd y Pwyllgor yn gweithredu fel y pwynt cyswllt os yw'r pryder ynghylch chwythu'r chwiban yn ymwneud â'r Uwch Dîm Rheoli.

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

Cyfansoddiad aelodaeth, sgiliau a chyfarfodydd

Mae ein Pwyllgor Archwilio a Risg yn cynnwys pedwar cyfarwyddwr anweithredol:

- Iraj Amiri (Cadeirydd)
- Huw Morgan
- Dianne Walker
- Iestyn Evans

Newidiwyd cyfansoddiad y Pwyllgor yn ystod y flwyddyn gyda Margaret Llewellyn OBE a Rob Lamb yn ymddiswyddo o'r Pwyllgor ar 31 Awst 2021 ac 1 Mawrth 2022 yn y drefn honno. Penodwyd Dianne Walker ac Iestyn Evans yn olynwyr ar 1 Mawrth 2022. Mae gan Dianne ac Iestyn gefndiroedd cyfrifyddu cryf ac maent yn darparu cryfder ac arbenigedd ychwanegol sylweddol i'r Pwyllgor.

Cyfarfu'r Pwyllgor Archwilio a Risg chwe gwaith yn ystod 21/22. Mae'r Prif Weithredwr, Prif Swyddog Ariannol a Chyfarwyddwr Risg, Cydymffurfiaeth a Chyfreithiol Banc Datblygu Cymru ccc yn mynychu, ynghyd â'r archwilwyr mewnol ac allanol, a sylwedydd o Lywodraeth Cymru. Mae gan yr archwilwyr mewnol ac allanol fynediad uniongyrchol at Gadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg ac maent yn cyfarfod â'r Pwyllgor heb i reolwyr fod yn bresennol o leiaf unwaith y flwyddyn.

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

Adroddiad/Datganiad	Pwrpas
Adroddiadau ariannol	1. Monitro cywirdeb y datganiadau ariannol ac adolygu polisiâu cyfrifyddu hanfodol 2. Asesu a herio, lle bo angen, yr amcangyfrifon cyfrifyddu a'r dyfarniadau gan reolwyr wrth baratoi'r datganiadau ariannol 3. Ystyried a herio'r busnes gweithredol a'r asesiad hyfywedd hirdymor a baratowyd gan reolwyr 4. Adolygu a monitro unrhyw addasiadau sylweddol sy'n deillio o'r archwiliad allanol 5. Adolygu'r Adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol ac adroddiadau ariannol eraill 6. Cyngori'r Bwrdd ynghylch a yw, yn ei gyfanrwydd, yn deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy
Archwiliad allanol	1. Goruchwyllo'r berthynas â'r archwilydd allanol, gan gynnwys tâl, telerau ymgysylltu ac ystyried eu heffeithiolrwydd, annibyniaeth a gwrthrychedd 2. Cytuno ar y polisi ar gyfer darparu gwasanaethau nad ydynt yn wasanaethau archwilio. Herio a chytuno i'r cynllun archwilio allanol 3. Gwneud argymhellion i'r Bwrdd ynghylch ailbenodi a diswyddo'r archwilydd allanol 4. Adolygu canfyddiadau archwilio ac ystyried ymatebion rheolwyr i unrhyw ganfyddiad neu argymhellion
Rheolaethau mewnol a risg	1. Goruchwyllo trefniadau rheolwyr ar gyfer sicrhau digonolrwydd ac effeithiolrwydd rheolaethau mewnol, adroddiadau rheolaeth ariannol a rheoli risg a dull rheolwyr o fynd i'r afael â gwendiau rheolaeth 2. Adolygu a chymeradwyo'r datganiadau rheolaeth fewnol, rheoli risg a sicrwydd eraill yn yr adroddiad blynyddol
Cywirdeb gan gynnwys chwythu'r chwiban	1. Adolygu'r trefniadau chwythu'r chwiban a derbyn adroddiadau ar achosion o chwythu'r chwiban 2. Adolygu'r gofrestr Rhoddion a lletygarwch a'r trefniadau
Archwilio mewnol	1. Cymeradwyo dethol a phenodi archwilwyr mewnol 2. Cymeradwyo'r cynllun gwaith blynyddol a derbyn adroddiadau ar feysydd gwaith unigol 3. Monitro ymatebion rheolwyr i ganfyddiadau ac argymhellion 4. Monitro effeithiolrwydd y swyddogaeth archwilio mewnol
Llywodraeth Cymru	1. Mae arsylwr o Lywodraeth Cymru yn mynychu pob cyfarfod ac yn cael ei hysbysu'n llawn am bob agwedd o waith y Pwyllgor 2. Cyflwynir adroddiad blynyddol i Bwyllgor Llywodraethu Corfforaethol Llywodraeth Cymru yn nodi manylion gwaith y Pwyllgor ac yn rhoi sicrwydd ynghylch digonolrwydd y trefniadau archwilio a hefyd y sicrwydd a ddarperir gan y Prif Weithredwr a'r uwch dîm rheoli mewn perthynas â threfniadau llywodraethu a rheoli.

Materion adrodd y Datganiad Ariannol o bwys

Un o gyfrifoldebau allweddol y Pwyllgor yw sicrhau bod gwybodaeth ariannol y Grŵp a chynnwys yr Adroddiad Blyneddol yn deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy. Mae'r Pwyllgor yn herio'r rhagdybiaethau a'r amcangyfrifon a wnaed gan y rheolwyr wrth baratoi'r datganiadau ariannol. Isod ceir crynodeb o'r materion o bwys a ystyriwyd gan y Pwyllgor ar gyfer y flwyddyn ariannol hon.

Mae'r rhan fwyaf o'r materion hyn yn codi dro ar ôl tro ac felly'n cael eu hystyried gan y Pwyllgor Archwilio a Risg yn barhaus, gydag effaith pandemig Covid-19 yn ffactor arall i'w ystyried ar gyfer pob mater, yn ogystal ag effaith bosibl y prif faterion sydd a wnelo datblygiadau economaidd a gwleidyddol ar y canlyniadau a adroddwyd.

Prisio portffolio benthyciadau Cymorth i Brynu - Cymru

Ystyriodd a heriodd y Pwyllgor y tybiaethau allweddol a ddefnyddiwyd gan reolwyr wrth gyfrifo gwerth teg portffolio benthyciadau Cymorth i Brynu – Cymru. Roedd hyn yn cynnwys y rhagdybiaethau o dueddiadau mynegai prisiau tai yn y dyfodol ("HPI"), yn dilyn effaith Covid-19 ar ragolygon Mynegai Prisiau Tai, y cyfnod dal a'r ffactor disgownt a ddefnyddiwyd. Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y gwerth teg yn briodol.

Darpariaethau ar gyfer lleihad mewn gwerth yn y llyfr benthyciad (Darpariaeth colled credyd disgwylidig) o dan IFRS 9

Ystyriodd a heriodd y Pwyllgor y fethodoleg ddarpariaeth a ddefnyddiwyd 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 a gydnabuwyd yn y datganiadau ariannol a'r sail ar gyfer cyfrifo colledion credyd disgwylidig o dan IFRS 9. Roedd hyn yn cynnwys y rhagdybiaethau fesul cam, y dull ar gyfer pennu cynnydd sylweddol mewn risg credyd a chymhwyso dyfarniad y rheolwyr sy'n ymwneud â darpariaethau penodol. Adolygodd y Pwyllgor hefyd briodoldeb y data marchnad sy'n edrych i'r dyfodol a ddefnyddir i gyfrifo'r tebygolrwydd o ddiffygdalu yn ogystal â thueddiadau hanesyddol a ddefnyddiwyd i gyfrifo'r datguddiad a'r diffygdalu a'r golled o ystyried diffygdalu. Ystyriwyd sensitifrwydd y cyfrifiad darpariaeth i dybiaethau amrywiol, gan gynnwys effaith senarios economaidd eraill sy'n edrych i'r dyfodol.

Roedd y Pwyllgor yn fodlon ar ddigonolrwydd y darpariaethau a gofnodwyd yn y datganiadau ariannol a bod y rhagdybiaethau a'r dyfarniadau a ddefnyddiwyd gan y Rheolwyr yn briodol. Mae'r datgeliadau sy'n ymwneud â'r ddarpariaeth amhariad wedi'u nodi yn Nodiadau 2, 4 a 14 y datganiadau ariannol.

Benthyciadau llog sero y cant gan Lywodraeth Cymru

Mae £873m (2021 £896m) o gyllid a dderbyniwyd gan y Grŵp gan Lywodraeth Cymru i fuddsoddi mewn busnesau Cymreig wedi bod ar ffurf benthyciadau llog sero y cant gyda tharged ad-dalu rhwng 32% a 100% o'r benthyciad gwreiddiol a dderbyniwyd.

Yn hanesyddol, mae'r benthyciadau hyn wedi'u cydnabod ar werth y trafodiad cychwynnol heb unrhyw dâl llog wedi'i gofnodi drwy'r datganiad incwm. Fodd bynnag, yn ystod y flwyddyn ariannol flaenorol, wrth ystyried y driniaeth gyfrifyddu sydd ei hangen ar gyfer benthyciadau CBBCC (gweler isod), nodwyd bod angen newid y fethodoleg gyfrifo a gymhwyswyd i fenthyciadau Llywodraeth Cymru er mwyn sicrhau cydymffurfiaeth â rheolau cyfrifyddu.

Gellir dod o hyd i'r polisi cyfrifyddu perthnasol yn Nodyn 2.

Ystyriodd a heriodd y Pwyllgor y dyfarniadau allweddol a ddefnyddiwyd gan reolwyr wrth benderfynu ar y driniaeth gyfrifyddu gywir a'r tybiaethau wrth gyfrifo'r gwerth teg cychwynnol a'r taliadau llog tybiannol, a oedd yn cynnwys adolygu cyfraddau marchnad hanesyddol a chyfredol ar gyfer benthyciadau o'r fath a roddwyd gan Lywodraeth y DU. Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y driniaeth gyfrifo wedi'i diweddarau a fabwysiadwyd am y tro cyntaf yn y flwyddyn ariannol flaenorol yn unol â'r driniaeth gyfrifyddu ofynnol. Nododd y Pwyllgor ei bod yn bwysig i'r sawl sy'n darllen y cyfrifon ddeall effaith y newid o'r driniaeth flaenorol i'r driniaeth bresennol yn y Datganiad Incwm Cyfunol a'r Fantolen ac adroddir ar y dadansoddiad hwn yn y datganiad PSA ar dudalen 50.

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

Ym mis Ebrill 2020, fel ymateb i'r cyfyngiadau symud ar bandemig Covid-19 yn y DU, lansiodd y Banc Datblygu gynllun benthyciad gostyngol (o dan y fframwaith Cymorth Gwladwriaethol dros dro) i fusnesau yng Nghymru bontio'r bwlch ariannu tra bod y Busnes Covid-19 mwy. Roedd Cynllun Benthyciadau Ymyrryd ar Fusnes Coronafeirws ("CBYBC") a'r Cynllun Benthyciad Bownsio Nôl ("CBBN") yn cael eu rhoi ar waith gan Lywodraeth y DU a benthycwyr o'r sector preifat.

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

Adolygodd y Pwyllgor ddyfarniad y rheolwyr ynghylch y driniaeth gyfrifo ar gyfer benthyciadau CBBCC a roddwyd a'r benthyciad llog sero y cant gan Lywodraeth Cymru o £92m yn ogystal â'r tybiaethau ynghylch eu gwerthoedd teg cychwynnol a chyfraddau llog y farchnad. Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y driniaeth gyfrifo a chyfradd llog y farchnad a ddefnyddiwyd yn briodol.

Busnes gweithredol

Bu'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn ystyried ymagwedd y Rheolwyr at, a chasgliadau, yr asesiad o allu'r Grŵp i barhau fel busnes gweithredol.

Mae'r cyfnod asesu busnes gweithredol yn cwmpasu'r cyfnod hyd at 30 Medi 2023, 12 mis ar ôl llofnodi'r Adroddiad Blynyddol a datganiadau ariannol ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben 31 Mawrth 2022. Roedd yr asesiad yn ystyried sefyllfa gyfalaf gyfredol y Grŵp a gofynion hylifedd sy'n cwmpasu'r asesiad busnes gweithredol cyfnod, gan gynnwys ystyried effaith pandemig Covid-19, Brexit a'r sefyllfa barhaus yn yr Wcráin. Mae'r ystyriaethau manwl a gymerwyd gan y Bwrdd wrth lunio ei asesiad busnes gweithredol wedi'u nodi ar dudalen 81 yn adroddiad y Cyfarwyddwyr. Roedd y Pwyllgor yn fodlon bod digon o gronfeydd buddsoddi ar gael i fodloni'r galw am fuddsoddiadau a ragwelwyd hyd at 30 Medi 2023 ac nad oes unrhyw faterion perfformiad gydag unrhyw un o gontractau rheoli cronfa'r Grŵp.

Roedd y Pwyllgor hefyd yn fodlon y byddai digon o warged yn cael ei gynhyrchu gan fusnes y gwasanaethau a chyfalaf gweithio cysylltiedig i dalu'r holl gostau gweithredu hyd at 30 Medi 2023. Argymhellodd y Pwyllgor Archwilio a Risg fod y Bwrdd yn cefnogi'r casgliad ei bod yn parhau i fod yn briodol i baratoi'r costau gweithredu ariannol. datganiadau ar sail busnes gweithredol.

Rheoleidd-dra

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

Cydnabyddiaeth refeniw

Mae'r Pwyllgor yn fodlon bod y gydnabyddiaeth o refeniw mewn perthynas â gwireddu ecwiti yn briodol ac wedi'i ategu gan y dogfennau angenrheidiol.

Rheolau cyllid Ewropeaidd

Mae'r ail gronfa fwyaf nad yw'n ymwneud ag ailgylchu a weithredir gan y Grŵp yn cael ei hariannu'n rhannol gan Gronfa Datblygu Rhanbarthol Ewrop ac mae ganddi feini prawf penodol ar gyfer cymhwysedd buddsoddiadau. Yn ystod y flwyddyn, nodwyd deg cytundeb anghymwys gwerth cyfanswm o £1.26m fel rhan o adolygiad manwl a gynhaliwyd gan ein tîm cydymffurfio mewnol. Cychwynwyd yr adolygiad mewnol hwn ar ôl i Dîm Archwilio'r Cronfeydd Ewropeaidd nodi dwy fargen anghymwys ar ddechrau'r flwyddyn ariannol. Cafwyd cadarnhad ers hynny gan Swyddfa Ariannu Ewropeaidd Cymru bod y Grŵp yn gallu ailgylchlo'r Gronfa i werth y bargeinion anghymwys er mwyn sicrhau nad yw gwerth cyffredinol y Gronfa yn cael ei beryglu. Roedd y Pwyllgor yn fodlon â chwmpas a chasgliad yr adolygiad.

Gofynnodd y Pwyllgor am sicrwydd gan y rheolwyr, ac eithrio'r anghysondeb a nodir uchod, fod yr holl fuddsoddiadau a wnaed yn bodloni'r meini prawf gofynnol. Roedd y Pwyllgor yn fodlon bod rheolaethau priodol ar waith i sicrhau bod cyllid yn cael ei fuddsoddi mewn busnesau cymwys.

Prisio buddsoddiadau ecwiti

Mae IFRS 9 yn ei gwneud yn ofynnol i bob buddsoddiad ecwiti gael ei gadw ar werth teg yn unol ag IFRS 13. Bu'r Pwyllgor yn ystyried a herio sut yr oedd rheolwyr wedi cymhwyso'r Canllawiau Ecwiti Preifat Rhyngwladol a Chyfalaf Menter (EPRHCM / IPEV) ac roedd yn fodlon eu bod wedi'u cymhwyso'n briodol. Mae'r datgeliadau sy'n ymwneud â'r addasiad gwerth teg wedi'u nodi yn Nodyn 13 ac 19 i'r datganiadau ariannol.

Derbyniodd y Pwyllgor y sicrwydd priodol gan y Pwyllgor Prisio a Chadeirydd y Pwyllgor Buddsoddi bod dosbarthiad a phrisiad buddsoddiadau yn briodol.

Buddsoddi yng Nghronfa Fuddsoddi Gwyddor Bywyd Cymru (CBGBC)

Adolygodd y Pwyllgor y broses o dreiglo gwerth teg CBGBC ymlaen o'i sefyllfa archwiliedig diwedd blwyddyn ar 31 Rhagfyr 2021 i 31 Mawrth 2022. Adolygodd a heriodd y Pwyllgor sut roedd y Rheolwyr wedi cymhwyso'r Canllawiau Ecwiti Preifat Rhyngwladol a Chyfalaf Menter (EPRHCM / IPEV) ac roedd yn fodlon bod roeddent wedi'u cymhwyso'n briodol.

Perfformiad y Pwyllgor Archwilio a Risg

Asesir Perfformiad y Pwyllgor Archwilio a Risg yn flynyddol drwy 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 godwyd. Daeth yr asesiad i'r casgliad bod y Pwyllgor wedi bod yn effeithiol yn ystod y flwyddyn.

Adolygiad o'r Adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol

Cyfarfu'r Pwyllgor Archwilio a Risg ar 20 Gorffennaf 2022 i gynnal adolygiad manwl o ddrafft o'r Adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol, cyn i'r drafft terfynol gael ei gyflwyno i'r Bwrdd ar 26 Gorffennaf 2022. Yn dilyn y trafodaethau hyn, rhoddodd y Pwyllgor wybod i'r Bwrdd. Bwrdd fod yr Adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol, gyda'i gilydd, yn deg, yn gytbwys ac yn ddealladwy ond [nododd bod rhywfaint o waith archwilio i'w wneud o hyd]. Cytunodd y Bwrdd i ddirprwyo i is-bwyllgor (sy'n cynnwys Cadeirydd y Bwrdd, Cadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg, y PW a'r PSA) rhoddir cymeradwyaeth derfynol i'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol ar yr amod nad oedd unrhyw newidiadau sylweddol i'r adroddiad blynyddol. dosbarthwyd y drafft i'r Bwrdd. Cyfarfu'r is-bwyllgor hwn ar 19 Awst 2022 a chymeradwywyd y fersiwn derfynol o'r Adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol ar ran y Bwrdd.

Archwilio Allanol

Mae gan yr archwilydd allanol a'r Grŵp fesurau diogelu i sicrhau annibyniaeth a gwrthrychedd yr archwiliad allanol. Mae gan y Grŵp bolisi i sicrhau bod y gwasanaethau nad ydynt yn ymwneud ag archwilio a ddarperir gan yr archwilwyr allanol yn briodol.

Mae'r polisi yn nodi natur y gwaith y gall yr archwilydd allanol ei wneud gydag unrhyw aseiniadau gyda ffioedd uwchlaw terfyn diffiniedig y mae angen cymeradwyaeth ymlaen llaw gan y Pwyllgor Archwilio a Risg.

Adroddiad blynyddol a datganiadau ariannol 2021/22

Mae'r cyfanswm a dalwyd i'r archwilydd allanol yn 2022 wedi'i osod yn Nodyn 6 i'r datganiadau ariannol.

Mae aelodau'r Pwyllgor Archwilio a Risg yn cyfarfod o leiaf unwaith y flwyddyn heb i reolwyr fod yn bresennol, gyda'r archwilydd allanol. Mae'r Pwyllgor hefyd yn cynnal asesiad ffurfiol o berfformiad yr archwilwyr allanol bob blwyddyn. Yn 2022 ni chodwyd unrhyw faterion arwyddocaol ac ystyriwyd bod eu perfformiad yn foddhaol.

Mae gan y Grŵp bolisi o dendro'r archwiliad allanol bob pum mlynedd. Cynhaliwyd ymarfer caffael manwl yn ystod blwyddyn ariannol 2022, ac ar 2 Chwefror 2022, penodwyd Mazars yn archwilwyr allanol newydd y Grŵp. Bydd Mazars yn llenwi rôl yr archwilydd allanol ar sail achlysurol hyd nes y bydd penderfyniad yn cael ei basio i'w penodi yn y Cyfarfod Cyffredinol Blyneddol ym mis Medi 2022.

Archwilio mewnol

Ymddiswyddodd PricewaterhouseCoopers fel ein harchwilwyr mewnol annibynnol ar 31 Mawrth 2022. Yn dilyn ymarfer caffael llwyddiannus, mae archwilwyr mewnol newydd wedi'u nodi, a byddant yn cael eu penodi'n ffurfiol maes o law.

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. Caiff yr holl ganfyddiadau eu hadolygu'n 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 reolwyr yn bresennol i drafod eu cylch gorchwyl ac unrhyw faterion sy'n codi o'r adolygiadau archwilio mewnol a gynhaliwyd.

Yn eu hadroddiad blyneddol i'r Pwyllgor Archwilio a Risg ar 24 Mawrth 2022, rhoddodd ein Harchwilwyr Mewnol farn "Boddhaol ar y cyfan gyda rhai gwelliannau yn ofynnol" ar ein trefniadau llywodraethu, rheoli risg a rheoli, gan nodi:

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

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

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

Cymeradwywyd gan Gadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg.



Iraj Amiri

Cadeirydd y Pwyllgor Archwilio a Risg

Adroddiad y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol

Mae ein Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol yn mabwysiadu dull teg a chyfrifol o wobrwyo ein gweithwyr, gan sicrhau bod y cysylltiad rhwng tâl a pherfformiad yn annog yr ymddygiadau cywir, tra'n 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 gyda'r nod o ddarparu lle gwerth chweil a phleserus i weithio, datblygu a thyfu.

Aelodaeth a phresenoldeb pwyllgor

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

Cadeirydd y Pwyllgor: Rhys Jones

Aelodaeth: Kate Methuen-Ley, Huw Morgan a Rhys Jones

Penodir y Pwyllgor gan Gadeirydd y Bwrdd a rhaid iddo gynnwys o leiaf ddau gyfarwyddwr anweithredol.

Mae ein Cadeirydd, Prif Weithredwr, Cyfarwyddwr Strategaeth, Pobl a Datblygu yn bresennol fel arfer ac eithrio pan fydd eu tâl eu hunain yn cael ei drafod.

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

Recriwtio ac iawndal

Er gwaethaf effeithiau'r pandemig, er mwyn bodloni'r cynnydd yn y llwyth gwaith, rydym wedi recriwtio 47 o ddechreuwr newydd ac wedi ymgymryd â 26 o symudiadau mewnol a dyrchafiadau.

Rydym wedi addasu ein prosesau sefydlu ar gyfer gweithwyr sy'n recriwtio sy'n gweithio'n llawn amser o gartref i ddechrau. Yr amser cyfartalog ar gyfer recriwtio llwyddiannus yw 2.5 mis.

Mae ein cyflog a'n buddion yn cael eu meincnodi'n barhaus gyda chymheiriaid yn y sector preifat. Mae hyn yn sicrhau bod y tâl ar draws y Grŵp yn dryloyw ac yn deg ac yn adlewyrchu'r diwydiant yr ydym yn gweithredu ynddo.

Er mwyn sicrhau cyflog teg, rydym wedi cynyddu'r band cyflog isaf i isafswm o £22,259 a byddwn yn sicrhau ein bod o leiaf yn cyfateb i gyflog isaf Llywodraeth Cymru.

Cytunwyd ar y Cynllun Cymhelliad Gohiriedig (CCG) gyda Llywodraeth Cymru ar 7 Awst 2019 ac fe'i lansiwyd ar gyfer blwyddyn ariannol 20/21. Nod y CCG yw cymell llwyddiant tymor hwy y portffolio buddsoddi a pherfformiad parhaus y Banc yn erbyn ei nodau strategol.

Mae Cyfarwyddwyr gweithredol a rhai cydweithwyr penodol eraill yn gymwys i gymryd rhan yn y CCG. Mae'r CCG yn gweithredu fel cyfres o gylchoedd tair blynedd. Gosodir amcanion ar ddechrau pob cylch ac adolygir cynnydd gan y Pwyllgor yn flynyddol. Gosodir amcanion mewn dau gategori: corfforaethol a phersonol. Mae'r pwysiad rhwng y categorïau hyn yn cael ei yrru gan rôl yr unigolyn yn ystod y cylch tair blynedd a gellir ei amrywio dros amser yn ôl disgrisiwn y Pwyllgor, gan ystyried gofynion y busnes, ac unrhyw ffactorau allanol perthnasol.

Mae targedau corfforaethol yn cwmpasu cyfnodau treigl o dair 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. Bydd ail daliad y cynllun yn cael ei wneud i weithwyr ym mis Rhagfyr 2022. Bydd adolygiad o'r cynllun yn cael ei gynnal yn ail hanner y flwyddyn ariannol cyn blwyddyn olaf y cylch tair blynedd cyntaf. Bydd hwn yn gyfle i adolygu'r amcanion presennol a sicrhau eu bod yn cyflawni prif nod y cynllun.

Mae cap llym ar uchafswm y cymhelliad (blynyddol a CCG) y gall unrhyw unigolyn ei dderbyn: ni all

cyfanswm taliadau cymell dros gyfnod o 3 blynedd fod yn fwy na 100% o gyflog cyfartalog blynyddol y tair blynedd diwethaf. Bydd cost gyffredinol y cynllun yn cael ei gynnwys yn y cylch gwaith cyflog y cytunwyd arno gyda Llywodraeth Cymru. Os bydd cyflogaeth cyfranogwr o fewn y Grŵp yn dod i ben cyn i ddyfarniad gael ei dalu, mae'r cyfle dyfarnu fel arfer yn cael ei fforffedu ac yn dod i ben yn llawn, er bod yna eithriadau y gall y Pwyllgor gytuno arnynt ar gyfer cyfranogwyr sydd wedi'u categorïddio fel 'ymadawyr da'. Y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol sydd â'r disgrisiwn terfynol ynghylch talu unrhyw ddyfarniadau, gan ystyried y ffactorau y mae'n eu hystyried yn berthnasol gan gynnwys perfformiad cyffredinol y Banc.

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor

Mae cyfrifoldebau allweddol yn cynnwys:

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

Rydym yn eiddo i weinidogion Cymru fel is-gwmni sy'n eiddo llwyr iddynt, 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 allwn gyflawni ein hamcanion yn llwyddiannus.

Hyfforddiant

Rydym am i'n gweithwyr gyflawni eu gwir botensial a rhan fawr o'n harlwy yw ymrwymiad i ddatblygu sgiliau a gyrfaedd pawb sy'n gweithio gyda ni. Mae gennym ni amgylchedd dysgu parhaus. Rydym yn darparu hyfforddiant mewn nifer o ffyrdd gan gynnwys; hyfforddiant mewn swydd; gwyneb i wyneb; ar-lein; hyfforddi a mentora; cyrsiau addysg bellach ac uwch a thrwy ddiweddariadau dyddiol.

Rydym wedi datblygu llwybr gyrfa i gefnogi datblygiad ein gweithwyr. Yn dilyn lansiad

llwyddiannus hwn, rydym wedi cael dyrchafiad i ddeuddeg o weithwyr.

Lles

Mae cefnogi lles corfforol a meddyliol ein gweithwyr yn ganolog iddynt deimlo eu bod wedi'u hymgysylltu ac yn cyrraedd 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, ymddygiad a gweithgareddau lles ar gyfer yr holl weithwyr gyda rhaglen lles gwell. Mae gennym hefyd swyddogion cymorth cyntaf iechyd meddwl penodedig o fewn y Grŵp.

Yn ystod y flwyddyn hon, mae absenoldeb salwch wedi cynyddu o 2.4 diwrnod y flwyddyn fesul gweithiwr i 5.3 diwrnod. Er bod hyn yn gynydd sylweddol, mae nifer fach o absenoldebau hirdymor yn effeithio arno ac rydym bellach wedi cefnogi eu dychweliad i'r gwaith. Byddwn yn parhau i fonitro absenoldeb salwch yn agos ond, yn disgwyl iddo leihau dros y flwyddyn nesaf.

Datblygu'r busnes

Cyhoeddwyd y Strategaeth pobl a brand y cyflogwr i helpu gyda recriwtio a chadw doniau ac i nodi ein gwerthoedd a'n cynigion i'n gweithwyr. 21/22 yn parhau â thema digideiddio, gan helpu i wella profiad gweithwyr a lleihau'r baich gweinyddol.

Rydym wedi parhau i weithio'n agos gyda Chwarae Teg i gefnogi cydraddoldeb rhywiol. Eleni roeddem yn falch o gael ein henwebu yn rownd derfynol Gwobr Cyflogwr Chwarae Teg yng Ngwobrau Womenspire Chwarae Teg 2021 yn ogystal ag ennill y wobr Arian.

Covid-19

Mae'r pandemig wedi newid y ffordd yr ydym yn gweithio yn sylfaenol. Rydym wedi ymdrechu i fanteisio ar hyn ac mae bellach yn gweithredu ffordd hybrid o weithio gyda chydweithwyr sy'n mynychu'r swyddfa o leiaf un diwrnod yr wythnos ar gyfartaledd. Datblygwyd hyn trwy sefydlu gweithgor, yn cynnwys cynrychiolwyr o bob rhan o'r Grŵp, i edrych ar 'weithio yn y dyfodol' a sut y gellir cyflawni hyn tra'n cynnal ein hymrwymiad i ddarparu gwasanaeth 'gorau yn y dosbarth'.

Cymeradwywyd gan Gadeirydd y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol.



Rhys Jones

Cadeirydd y Pwyllgor Cydnabyddiaeth Ariannol

Adroddiad y Pwyllgor Enwebu

Cadeirydd y Pwyllgor Enwebu yw Gareth Bullock. Gellir dod o hyd i bresenoldeb ar y dudalen ganlynol.

Pwrpas a chyfrifoldebau'r pwyllgor

Diben y Pwyllgor Enwebu yw ystyried cynllunio olyniaeth, adolygu anghenion arweinyddiaeth y sefydliad a nodi ac enwebu aelodau'r Bwrdd. Yn ystod blwyddyn ariannol 21/22, bu'r Pwyllgor yn trafod ac yn ystyried cynllunio olyniaeth ar gyfer aelodau'r uwch dîm arwain, ailbenodi cyfarwyddwr anweithredol presennol, yr angen posibl am gyfarwyddwyr anweithredol newydd, aelodaeth o Bwyllgorau'r Bwrdd., ac adolygiad o Gylch Gorchwyl y Pwyllgor.

Cymeradwywyd gan Gadeirydd y Pwyllgor Enwebu.

Gareth Bullock

Cadeirydd y Pwyllgor Enwebu

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

Cyn i unrhyw benodiad gael ei wneud gan y Bwrdd, mae'r Pwyllgor Enwebu yn gwerthuso cydbwysedd sgiliau, gwybodaeth, profiad ac amrywiaeth 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 dyletswyddau a chyfrifoldebau priodol.

Presenoldeb yn y Bwrdd ac mewn Pwyllgorau

Mae'r tabl isod yn nodi presenoldeb y Cyfarwyddwyr ers 1 Ebrill 2021 a fynychodd bob Bwrdd a Phwyllgor.

Aelod o'r Bwrdd	Cyfarfodydd Bwrdd	Pwyllgor Archwilio a Risg	Pwyllgor Tâl	Pwyllgor Enwebu
Gareth Bullock	6/6	d/b	d/b	1/1
Giles Thorley	6/6	d/b	d/b	d/b
Huw Morgan	5/6	6*/6	5/5	1/1
Iraj Amiri	6/6	6/6	d/b	1/1
Carol Bell	5/6	d/b	d/b	1/1
Roger Jeynes	6/6	d/b	d/b	1/1
Margaret Llewellyn	2/2	3/3	2/2	d/b
Rhys Jones	6/6	d/b	5/5	1/1
David Staziker	5/6	d/b	d/b	d/b
Rob Lamb	6/6	3/3	d/b	1/1
Kate Methuen-Ley	6/6	d/b	4/4	1/1
Dianne Walker	1/1	1/1	d/b	d/b
Iestyn Evans	1/1	1/1	d/b	d/b

*Presenoldeb yn 1 rhan o'r cyfarfod

Mae'r ffigurau presenoldeb ar gyfer cyfarfodydd y Bwrdd yn cynnwys y sesiwn strategaeth a gynhaliwyd dros ddau ddiwrnod ym mis Tachwedd 2021.

Gwrthdaro buddiannau

Mae gan bob Cyfarwyddwr ddyletswydd o dan Ddeddf Cwmnïau 2006 i osgoi sefyllfa lle mae ganddynt, neu y gall fod ganddynt, fuddiant uniongyrchol neu anuniongyrchol sy'n gwrthdaro, neu a allai wrthdaro â buddiannau'r Cwmni. Mae'r Bwrdd yn credu y gall buddiannau allanol fod o fudd i'r Pwyllgor Gwaith ac mae wedi awdurdodi buddiannau allanol y Prif Swyddog Gweithredol a'r Prif Swyddog Ariannol fel y'u rhestrir yn eu bywgraffiadau yn adroddiad y Cyfarwyddwyr.

Gwerthusiad y Bwrdd

Yn unol â gofynion cod Llywodraethu Corfforaethol y DU, mae'r Bwrdd yn cynnal adolygiad o effeithiolrwydd ei berfformiad a pherfformiad ei Bwyllgorau a'i Gyfarwyddwyr bob blwyddyn a hwylusir y gwerthusiad yn allanol bob trydedd flwyddyn.

Cynhaliwyd adolygiad eleni gan PriceWaterhouseCoopers fel rhan o'u cynllun archwilio blynyddol, a daeth i'r casgliad bod perfformiad y Bwrdd, ei Bwyllgorau a phob un o'r Cyfarwyddwyr yn parhau i fod yn effeithiol. Amlygodd y gwerthusiad nifer o gryfderau yn ogystal â meysydd i'w datblygu'n barhaus gan gynnwys rheoli cysylltiadau â rhanddeiliaid, rhannu cyfrifoldebau, polisi tâl a mwy o ffocws ar ddiwylliant. Bydd y meysydd hyn yn cael eu blaenoriaethu fel rhan o'r Broses werthuso barhaus y Bwrdd yn ystod y flwyddyn i ddod.

Adroddiad yr Archwilydd



Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Barn

Rydym wedi archwilio datganiadau ariannol Banc Datblygu Cymru ccc (y 'Rhiant-gwmni') a'i is-gwmnïau (y 'Grŵp') ar gyfer y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2022 sy'n cynnwys y Datganiad Incwm Cyfunol, y Datganiad Cyfunol o Incwm Cynhwysfawr, y Datganiad Cyfunol o Newidiadau mewn Ecwiti, y Fantolen Gyfunol, y Datganiad Llif Arian Cyfunol, Mantolen y Rhiant-gwmni, Datganiad y Rhiant-gwmni o Newidiadau mewn Ecwiti, a nodiadau i'r datganiadau ariannol, gan gynnwys crynodeb o bolisiau cyfrifyddu sylweddol.

Y fframwaith adrodd ariannol a ddefnyddiwyd wrth eu paratoi yw'r gyfraith berthnasol ac o ran datganiadau ariannol y Grŵp, safonau cyfrifyddu rhyngwladol a fabwysiadwyd yn y DU, ac o ran datganiadau ariannol y Rhiant-gwmni, Safonau Cyfrifyddu'r Deyrnas Unedig, gan gynnwys y 'Fframwaith Datgelu Gostyngol', Safon Adrodd Ariannol 101 (FRS) (Arfer Cyfrifyddu a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig) fel y'u defnyddiwyd yn unol â darpariaethau Deddf Cwmnïau 2006.

Yn ein barn ni:

- mae'r datganiadau ariannol yn rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni ar 31 Mawrth 2022 ac o golled y Grŵp am y flwyddyn a ddaeth i ben bryd hynny;
- mae datganiadau ariannol y Grŵp wedi cael eu paratoi'n briodol yn unol â safonau cyfrifyddu rhyngwladol a fabwysiadwyd yn y DU, ac mae datganiadau ariannol y Rhiant-gwmni wedi cael eu paratoi'n briodol yn unol â'r Arferion Cyfrifyddu a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig fel y'u defnyddiwyd yn unol â darpariaethau Deddf Cwmnïau 2006; ac
- mae'r datganiadau ariannol wedi cael eu paratoi yn unol â gofynion Deddf Cwmnïau 2006.

Sail y farn

Fe wnaethom gynnal ein harchwiliad yn unol â'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio (y DU) a'r gyfraith berthnasol. Caiff ein cyfrifoldebau o dan y safonau hynny eu disgrifio ymhellach yn yr adran "Cyfrifoldebau'r Archwilydd dros archwilio'r datganiadau ariannol" yn ein hadroddiad. Rydym yn annibynnol ar y Grŵp a'r Rhiant-gwmni yn unol â'r gofynion moesegol sy'n berthnasol i'n harchwiliad o'r datganiadau ariannol yn y Deyrnas Unedig, gan gynnwys Safon Foesegol y Cyngor Adrodd Ariannol, ac rydym wedi cyflawni ein cyfrifoldebau moesegol eraill yn unol â'r gofynion hyn. Rydym yn credu bod y dystiolaeth archwilio rydym wedi'i chael yn ddigonol ac yn briodol i roi sail i'n barn.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Casgliadau ynglŷn â busnes hyfyw

Wrth archwilio'r datganiadau ariannol, rydym wedi dod i'r casgliad bod defnydd y cyfarwyddwyr o sail cyfrifyddu busnes hyfyw wrth baratoi'r datganiadau ariannol yn briodol.

Mae ein gweithdrefnau archwilio i werthuso asesiad y cyfarwyddwyr o allu'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni i barhau i fabwysiadu'r sail cyfrifyddu busnes gweithredol wedi'i chynnwys ond heb ei gyfyngu i'r canlynol:

- Cynnal asesiad cychwynnol yng nghanu cynllunio'r archwiliad i nodi digwyddiadau neu amodau a allai fwrw amheuaeth sylweddol ar allu'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni i barhau fel busnes gweithredol;
- Cael dealltwriaeth o'r rheolaethau perthnasol sy'n ymwneud ag asesiad busnes gweithredol y cyfarwyddwyr;
- Gwneud ymholiadau i gyfarwyddwyr er mwyn deall y cyfnod asesu a ystyriwyd ganddynt, y tybiaethau a ystyriwyd ganddynt, a goblygiadau'r rheini wrth asesu perfformiad ariannol y Grŵp a'r Rhiant-gwmni yn y dyfodol;
- Herio priodoldeb tybiaethau allweddol cyfarwyddwyr yn eu rhagolygon llif arian, drwy adolygu tystiolaeth ategol ac anghyson mewn perthynas â'r tybiaethau allweddol hyn ac asesu'r ystyriaeth o sefyllfaoedd difrifol ond credadwy;
- Profi cywirdeb a ymarferoldeb y model a ddefnyddir i baratoi rhagolygon y cyfarwyddwyr;
- Asesu cywirdeb hanesyddol rhagolygon a baratowyd gan y cyfarwyddwyr;

- Asesu a herio rhagdybiaethau allweddol a chatau lliniaru a roddwyd ar waith mewn ymateb i effaith y pandemig Covid-19;
- Darllen gohebiaeth reoleiddiol, cofnodion cyfarfodydd y Pwyllgor Archwilio a Risg a Bwrdd y Cyfarwyddwyr, ac ystyried digwyddiadau ar ôl y fantolen i nodi digwyddiadau o amodau a allai effeithio ar allu'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni i barhau fel busnes gweithredol;
- Ystyried cysondeb y rhagolygon llif arian gyda meysydd eraill o'r datganiadau ariannol a'n harchwiliad; a
- Gwerthuso pa mor briodol yw'r datgeliadau yn y datganiadau ariannol sy'n ymwneud â busnes gweithredol.

Ar sail y gwaith rydym wedi'i wneud, nid ydym wedi gweld dim ansicrwydd perthnasol yn ymwneud â digwyddiadau neu amodau a allai, ar eu pen eu hunain neu gyda'i gilydd, fwrw amheuaeth sylweddol ar allu'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni i barhau i fod yn fusnes hyfyw am gyfnod o ddeuddeg mis o leiaf o'r dyddiad pan awdurdodir y datganiadau ariannol i'w cyhoeddi.

Mae ein cyfrifoldebau a chyfrifoldebau'r cyfarwyddwyr mewn perthynas â busnes hyfyw yn cael eu disgrifio yn adrannau perthnasol yr adroddiad hwn.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Materion allweddol yr archwiliad

Materion archwilio allweddol yw'r materion hynny a oedd, yn ein barn broffesiynol ni, yn fwyaf arwyddocaol yn ein harchwiliad o ddatganiadau ariannol y cyfnod presennol ac yn cynnwys y risgiau mwyaf a aseswyd o gamddatganiadau perthnasol (boed hynny oherwydd twyll ai peidio), gan gynnwys y rhai a gafodd yr effaith fwyaf ar y strategaeth archwilio gyffredinol; dyrannu adnoddau yn yr archwiliad; a chyfarwyddo ymdrechion y tîm ymgysylltu. Rhoddwyd sylw i'r materion hyn yng nghyd-destun ein harchwiliad o'r datganiadau

ariannol yn eu cyfanrwydd, ac wrth lunio ein barn arnynt, ac nid ydym yn rhoi barn ar wahân ar y materion hyn.

Isod, rydym yn crynhoi'r materion archwilio allweddol wrth lunio ein barn uchod, ynghyd â throsolwg o'r prif weithdrefnau archwilio a gyflawnwyd i fynd i'r afael â phob mater a'n harsylwadau allweddol sy'n deillio o'r gweithdrefnau hynny.

Cafodd y materion hyn, ynghyd â'n canfyddiadau, eu cyfleu i'r rheini sy'n gyfrifol am lywodraethu drwy ein Hadroddiad Cwblhau Archwilio.

Materion allweddol yr archwiliad	Sut mae ein cwmpas wedi mynd i'r afael â'r materion hyn
Prisio'r lwfans ar gyfer amhariad (gan gynnwys colledion credyd disgwylledig (ECL)) ar fenthyciadau a ddeler ar gost wedi'i hamorteiddio o dan IFRS Grŵp: Lwfans ar gyfer amhariad: £32.4m (2021: £38.8m) Benthyciadau a blaensymiau i gwsmeriaid am gost wedi'i hamorteiddio: £277.1m (2021: £279.0m) Cyfeiriwch at Nodyn 2: Polisiâu Cyfrifyddu, Nodyn 4: Risg Credyd a Nodyn 14: Asedau Ariannol Eraill yn y datganiadau ariannol. Mae risg credyd yn faes sydd, yn ei hanfod, yn feirniadol oherwydd y defnydd o dybiaethau goddrychol a lefel uchel o amcangyfrif. Mae'r ddarpariaeth amhariad sy'n ymwneud â phortffolio benthyciadau'r Grŵp yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyfarwyddwyr wneud penderfyniadau ynghylch gallu cwsmeriaid y Grŵp i ad-dalu benthyciadau yn y dyfodol. Mae pennu benthyciadau cam 3 ac asesu'r ddarpariaeth ar gyfer amlygiadau o'r fath wedi cael eu nodi fel Mater Archwilio Allweddol. Mae'r rheolwyr yn nodi benthyciadau cam 3 drwy feini prawf sy'n ymwneud â dyddiau hwyr a bod un annhebygol o dalu [Nodyn 2]. Defnyddir dyfarniad wrth asesu meini prawf sy'n annhebygol o dalu. Gwneir asesiadau o amhariadau unigol ar gyfer benthyciadau a ddosbarthwyd fel Cam 3. Defnyddir dyfarniad i asesu gwerth ac amseriad llifoedd arian adferadwy. Mae'r rheolwyr yn gwneud darpariaeth o 100% neu 50% ar bob benthyciad cam 3 yn dilyn yr asesiad hwn.	Nodi benthyciadau cam 3 Mae ein gweithdrefnau archwilio yn cynnwys y canlynol, ond nid ydynt wedi'u cyfyngu iddynt: – Fe wnaethom werthuso dyluniad a gweithrediad rheolaethau dros y meini prawf llwyfannu sy'n ymwneud â dyrannu ardrethi mewnol, adolygiadau blynyddol, a dyddiau monitro hwyr; – Fe wnaethom asesu gallu'r rheolwyr i adnabod sbardunau amhariad yn amserol a phenderfynu a fydd yr amlygiad yn cael ei ad-dalu fel y bwriadwyd yn wreiddiol; – Aethom ati'n feirniadol i asesu'r fethodoleg ar gyfer pennu'r meini prawf diffygdlu; a – Fe wnaethom adolygu sampl o amlygiadau cam 1 a cham 2 yn erbyn meini prawf diffygdlu er mwyn penderfynu ar ddull gweithredu priodol ac asesu cyflawnder poblogaeth benthyciadau cam 3. Y prif dybiaethau a ddefnyddiwyd i bennu'r ddarpariaeth amhariad cam 3 Mae ein gweithdrefnau archwilio yn cynnwys y canlynol, ond nid ydynt wedi'u cyfyngu iddynt: – Fe wnaethom werthuso dyluniad a gweithrediad rheolaethau dros ddarpariaeth amhariad cam 3; – Fe wnaethom gynnal dadansoddiad o sensitifrwydd ar ddarpariaethau cam 3; – Fe wnaethom gynnal asesiad annibynnol ar sampl o fenthyciadau cam 3 i asesu pa mor hawdd yw adennill y ddarpariaeth a pha mor rhesymol yw'r ddarpariaeth; a – Fe wnaethom asesu gwerth y deunydd cyfochrog ar sampl o amlygiadau. Ein harsylwadau Daethom i'r casgliad bod nodi benthyciadau cam 3 yn cyd-fynd â gofynion IFRS 9 a gwnaethom benderfynu bod y ddarpariaeth ar fenthyciadau cam 3 yn briodol ar 31 Mawrth 2022.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Materion allweddol yr archwiliad	Sut mae ein cwmpas wedi mynd i'r afael â'r materion hyn
Prisio Portffolio Cymorth i Brynu Cymru Grŵp: £405.7m (2021: £408.0m) Cyfeiriwch at Nodyn 3: Dyfarniadau Cyfrifyddu Critigol a Ffynonellau Allweddol o Ansicrwydd Amcangyfrif a Nodyn 13: Asedau Ariannol am Werth Teg yn y datganiadau ariannol. Mae benthyciadau rhannu ecwiti Portffolio Cymorth i Brynu Cymru yn cael eu dal ar werth teg o dan ddarpariaethau dosbarthu a mesur IFRS 13 ac IFRS 9. Mae cyfarwyddwyr yn defnyddio barn sylweddol wrth bennu gwerth teg y portffolio, gan adeiladu model i ymgorffori'r mewnbynnau amrywiol sylfaenol sy'n bresennol yn y prisiau, sy'n destun cryn ansicrwydd o ran amcangyfrif. Rydym yn cydnabod bod prisiad portffolio Cymorth i Brynu Cymru yn sensitif i newidiadau yn y twf a ragwelir yn y Mynegai Prisiau Tai (HPI), y gyfradd ddisgownt a ddefnyddiwyd a phroffil ad-dalu'r benthyciadau a ragwelir, gan nodi nad oes modd arsylwi rhai o'r rhain yn y farchnad. Mae mewnbynnau allweddol eraill hefyd yn cynnwys disgownt gwerthu gorfodol a mynegai pris manwerthu. Mae'r mewnbwn hwn yn destun cryn ansicrwydd o ran amcangyfrif ac mae'n rhaid i gyfarwyddwyr wneud penderfyniadau.	Mae ein gweithdrefnau archwilio yn cynnwys y canlynol, ond nid ydynt wedi'u cyfyngu iddynt: – Cael dealltwriaeth o'r prosesau allweddol sy'n gysylltiedig â'r portffolio Cymorth i Brynu Cymru, gan gynnwys rheolaethau allweddol ar gyfer prosesau, unrhyw reolaethau sy'n ymwneud â TG a chyflawni ymarferion. – Asesu dyluniad a gweithrediad y rheolaethau a nodwyd. Fe wnaethom fabwysiadu dull archwilio cwbl sylweddol. – Gwerthuso'r fethodoleg i asesu cydymffurfiaid â gofynion IFRS 13 ac IFRS 9. – Ymgysylltu ag arbenigwyr prisio i adolygu a herio'r tybiaethau a'r mewnbynnau sy'n allweddol i'r model. Roedd y rhain yn cynnwys y proffil ad-dalu a ragwelwyd, y gyfradd ddisgownt, disgownt gwerthu gorfodol, y mynegai prisiau manwerthu a'r Mynegai Prisiau Tai. – Meincnodi annibynnol y rhagdybiaethau a ragwelwyd a'r tybiaethau o ran cyfraddau disgownt a ddefnyddiwyd yn erbyn tybiaethau cymharol a ddefnyddiwyd yn y diwydiant a ffynonellau trydydd parti eraill sydd ar gael. – Cyflawni gweithdrefnau sylweddol annibynnol ar brisio buddsoddiadau ar sail sampl, a chytuno ar ddata ategol perthnasol lle bo hynny'n bosibl. – Cynnal ôl brofion ar y gyfradd diffygddalu i asesu cywirdeb y cyfraddau diffygddalu sydd wedi'u cynnwys yn y model. – Gwirio cyflawnder a chywirdeb y datgeliadau cysylltiedig. Ein harsylwadau Daethom i'r casgliad bod y tybiaethau allweddol a ddefnyddiwyd gan y rheolwyr yn rhesymol ac yn unol â gofynion IFRS 13 ac IFRS 9. Felly, ystyrir bod y gwerthoedd a bennwyd ar 31 Mawrth 2022 yn briodol.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Materion allweddol yr archwiliad	Sut mae ein cwmpas wedi mynd i'r afael â'r materion hyn
Dosbarthiad Atebolrwydd y Gronfa Wrth Gefn ar gyfer Trafodiadau Ariannol a chyllid Llywodraeth Cymru Grŵp: £714.3m (2021: £695.6m) Rhiant-gwmni: £714.3m (2021: £695.6m) Gweler Nodyn 2 a Nodyn 25: Polisiâu Cyfrifyddu, Nodyn 3: Dyfarniadau Cyfrifyddu Critigol a Ffynonellau Allweddol o Ansicrwydd Amcangyfrif a Nodyn 18: Incwm gohiriedig. Mae'r Grŵp yn cael arian y Gronfa Wrth Gefn ar gyfer Trafodiadau Ariannol gan Lywodraeth Cymru i sefydlu cronfeydd newydd, sydd wedi cael ei gydnabod yn hanesyddol fel atebolrwydd ariannol sy'n cael ei fesur ar y swm o arian parod a dderbyniwyd ar gydnabyddiaeth gychwynnol ac wedi hynny. Mae risg y bydd atebolrwydd y Gronfa Wrth Gefn ar gyfer Trafodiadau Ariannol yn cael ei gam-ddosbarthu oherwydd cymhlethdod y berthynas contractiol â Llywodraeth Cymru (a dim safonau clir o dan IFRS) sy'n cyfleu'n llawn natur y berthynas rhwng y Grŵp a Llywodraeth Cymru a thelerau'r contract o fewn ei gwmpas diffiniedig. Ymdrinnir ag elfennau priso'r trafodiad yn rhannol gan Offerynnau Ariannol IFRS 9, Cyfrifyddu ar gyfer Grantiau'r Llywodraeth IAS 20 a Pholisiâu Cyfrifyddu IAS 8 (ochr yn ochr ag arfer marchnad sefydledig). Mae'n ofynnol i'r Grŵp gydymffurfio â'r gofynion rheoleiddio a nodir gan Lywodraeth Cymru fel rhan o'u trefniadau cyllido. Mae risg na fydd y Grŵp yn cydymffurfio â'r gofynion hyn, a gallai hyn arwain at dynnu cyllid o'r fath yn ôl. Y rheolwyr sy'n gyfrifol yn y pen draw am ddarparu buddsoddiad yn unol â chanllawiau sylfaenol pob cronfa, ac felly gellir arfer rhywfaint o farn wrth bennu dosbarthiad y buddsoddiadau i'r cronfeydd priodol.	Mae ein gweithdrefnau archwilio yn cynnwys y canlynol, ond nid ydynt wedi'u cyfyngu iddynt: – Cael dealltwriaeth o'r prosesau allweddol, gan gynnwys rheoli prosesau allweddol a chyflawni ymarferion. – Asesu dyluniad a gweithrediad y rheolaethau a nodwyd. Fe wnaethom fabwysiadu dull archwilio cwbl sylweddol. – Gwerthuso'r ystyriaethau cyfrifyddu a ddefnyddiwyd ar sail ein dealltwriaeth o'r berthynas rhwng y Grŵp a Llywodraeth Cymru a'r telerau cytundebol cysylltiedig. Fe wnaethom ymgynghori â'n harbenigwyr technegol cyfrifyddu mewnol ynghylch y mater. – Adolygu'r cytundebau benthyciadau i asesu cydymffurfiaid â'r meini prawf a bennwyd ar gyfer benthyciadau gan Lywodraeth Cymru, gan gyfeirio at eitemau sylfaenol yn cynnwys y rheini sy'n ymwneud â rhoddion a lletygarwch, trefniadau cyllido a gorwariant. – Cael cadarnhad o falansau o Gronfa Llywodraeth Cymru ar 31 Mawrth 2022. Ein harsylwadau Daethom i'r casgliad bod dosbarthiad Cyllid Llywodraeth Cymru fel rhwymedigaeth ariannol a fesurwyd ar gost wedi'i hamorteiddio yn unol â gofynion IFRS 9 yn briodol.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Ein defnydd o berthnasedd, a throsolwg o gwmpas ein harchwiliad

Roedd ein harchwiliad wedi'i ddylanwadu gan ein defnydd o berthnasedd. Rydym yn gosod trothwyon meintiol penodol ar gyfer perthnasedd. Roedd y rhain, ynghyd ag ystyriaethau ansoddol, yn ein helpu

i benderfynu ar gwmpas a natur ein harchwiliad, amseriad a graddau ein gweithdrefnau archwilio ar eitemau llinell datganiadau ariannol unigol a datgeliadau, ac i werthuso effaith camddatganiadau, yn unigol ac ar y datganiadau ariannol yn gyffredinol. Ar sail ein barn broffesiynol, roeddem wedi pennu perthnasedd y datganiadau ariannol yn eu cyfanrwydd fel a ganlyn:

Perthnasedd grŵp

Perthnasedd cyffredinol	£18.3m
Sut wnaethon ni benderfynu	1% o'r asedau llawn
Rhesymeg dros ddefnyddio'r meincnod	Gwaith craidd y Grŵp yw buddsoddi mewn busnesau bach a chanolig amrywiol a benthyciadau personol ledled Cymru, drwy Gyfryngau at Ddibenion Arbennig. Mae'r Grŵp yn un o endidau dibynadwy Llywodraeth Cymru ac mae'n cael ei ddefnyddio i fenthycu yn unol ag amcanion polisi'r Llywodraeth. O'r herwydd, defnyddwyr allweddol y datganiadau ariannol yw Llywodraeth Cymru a'r busnesau sy'n buddsoddi.
Perthnasedd perfformiad	Mae perthnasedd perfformiad yn debygol o leihau i lefel briodol isel y tebygolrwydd gan fod cyfanswm y camddatganiadau heb eu cywiro a heb eu canfod yn y datganiadau ariannol yn fwy na'r hyn sy'n berthnasol ar gyfer y datganiadau ariannol yn gyffredinol. Rydym yn gosod perthnasedd perfformiad ar £11.0m, sy'n cynrychioli 60% o berthnasedd cyffredinol gan mai archwiliad blwyddyn gyntaf yw hwn.
Trothwy adrodd	Roeddem wedi cytuno â'r cyfarwyddwyr y byddem yn adrodd iddynt am gamddatganiadau a nodwyd yn ystod ein harchwiliad dros £0.5m, yn ogystal â chamddatganiadau o dan y swm hwnnw a oedd, yn ein barn ni, yn cyfiawnhau adrodd am resymau ansoddol.

Deunydd ar gyfer y Rhiant-gwmni

Perthnasedd cyffredinol	£5.6m
Sut wnaethon ni benderfynu	1% o'r asedau net
Rhesymeg dros ddefnyddio'r meincnod	Prif bwrpas y Rhiant-gwmni yw hybu datblygu economaidd drwy fenthycu a buddsoddi sy'n cael ei yrru gan ei falansau asedau ariannol.
Perthnasedd perfformiad	Mae perthnasedd perfformiad yn debygol o leihau i lefel briodol isel y tebygolrwydd gan fod cyfanswm y camddatganiadau heb eu cywiro a heb eu canfod yn y datganiadau ariannol yn fwy na'r hyn sy'n berthnasol ar gyfer y datganiadau ariannol yn gyffredinol. Rydym yn gosod perthnasedd perfformiad ar £3.4m, sy'n cynrychioli 60% o berthnasedd cyffredinol gan mai archwiliad blwyddyn gyntaf yw hwn.
Trothwy adrodd	Roeddem wedi cytuno â'r cyfarwyddwyr y byddem yn adrodd iddynt am gamddatganiadau a nodwyd yn ystod ein harchwiliad dros £0.17m, yn ogystal â chamddatganiadau o dan y swm hwnnw a oedd, yn ein barn ni, yn cyfiawnhau adrodd am resymau ansoddol.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Fel rhan o'r gwaith o ddylunio ein harchwiliad, fe wnaethom asesu'r risg o gamddatganiad perthnasol yn y datganiadau ariannol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad, ac yna fe wnaethom ddylunio a chynnal gweithdrefnau archwilio a oedd yn ymateb i'r risgiau hynny. Yn benodol, roeddem wedi edrych ar ble roedd y cyfarwyddwyr wedi gwneud penderfyniadau goddrychol, fel tybiaethau ar amcangyfrifon cyfrifyddu sylweddol.

Roeddem wedi teilwra cwrmpas ein harchwiliad i sicrhau ein bod yn gwneud digon o waith er mwyn gallu rhoi barn ar y datganiadau ariannol yn eu cyfanrwydd. Fe wnaethom ddefnyddio allbynnau ein hasesiad risg, ein dealltwriaeth o'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni, eu hamgylchedd, eu rheolaethau a phrosesau busnes critigol, i ystyried ffactorau ansoddol i sicrhau ein bod yn cael digon o sylw ar draws holl eitemau llinell datganiadau ariannol.

Roedd cwrmpas ein harchwiliad grŵp yn cynnwys archwiliad o'r grŵp a datganiadau ariannol y Rhiant-gwmni. Ar sail ein hasesiad risg, roedd holl elfennau cyfunol y Grŵp, gan gynnwys y Rhiant-gwmni, yn destun archwiliad cwrmpas llawn a gynhaliwyd gan dîm archwilio'r grŵp.

Ar lefel y Rhiant-gwmni, roedd y tîm archwilio'r grŵp hefyd wedi profi'r broses gyfuno ac wedi cynnal gweithdrefnau dadansoddi i gadarnhau ein casgliad nad oedd risgiau sylweddol o gamddatganiad sylweddol o'r wybodaeth ariannol gyfunol.

Gwybodaeth arall

Mae'r wybodaeth arall yn cynnwys yr wybodaeth sydd wedi'i chynnwys yn yr adroddiad blynyddol, ac eithrio'r datganiadau ariannol a'n hadroddiad ni fel archwilydd arnynt. Y cyfarwyddwyr sy'n gyfrifol am yr wybodaeth arall. Nid yw ein barn ar y datganiadau ariannol yn cynnwys yr wybodaeth arall ac nid ydym yn mynegi unrhyw fath o gasgliad sicrwydd ar hynny, ac eithrio i'r graddau y datganwyd hynny'n benodol fel arall yn ein hadroddiad.

Ein cyfrifoldeb yw arwain yr wybodaeth arall a, drwy wneud hynny, ystyried a oes anghysondeb perthnasol rhwng yr wybodaeth arall a'r datganiadau ariannol neu'r wybodaeth rydym ni wedi'i chael yn ystod yr archwiliad, neu sy'n ymddangos yn gamddatganiad perthnasol fel arall. Os byddwn yn canfod anghysonderau perthnasol neu gamddatganiadau perthnasol tybiedig, mae'n ofynnol i ni bennu a yw

hyn yn golygu bod camddatganiad perthnasol yn y datganiadau ariannol eu hunain. Os byddwn yn dod i'r casgliad, ar sail y gwaith rydym wedi'i wneud, bod yr wybodaeth arall yma wedi cael ei chamddatgan mewn ffordd berthnasol, rhaid i ni roi gwybod am y ffaith honno.

Nid oes gennym ddim i'w adrodd i'r perwyl hwn.

Barn ar faterion eraill a bennir gan Ddeddf Cwmnïau 2006

Yn ein barn ni, ar sail y gwaith a wnaed wrth gynnal yr archwiliad:

- mae'r wybodaeth yn yr adroddiad strategol ac yn adroddiad y cyfarwyddwyr ar gyfer y flwyddyn ariannol y mae'r datganiadau ariannol wedi cael eu paratoi ar ei chyfer, yn gydnaws â'r datganiadau ariannol; ac
- mae'r adroddiad strategol ac adroddiad y cyfarwyddwyr wedi cael eu paratoi yn unol â'r gofynion cyfreithiol perthnasol.

Materion y mae'n ofynnol i ni roi gwybod amdanynt drwy eithriad

Yng ngoleuni'r wybodaeth a'r ddealltwriaeth o'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni a'u hamgylchedd a gafwyd yn ystod yr archwiliad, nid ydym wedi dod o hyd i gamddatganiadau perthnasol yn yr adroddiad strategol nac yn adroddiad y cyfarwyddwyr.

Nid oes gennym ddim i'w adrodd yng nghyswllt y materion canlynol lle mae'n ofynnol inni o dan Ddeddf Cwmnïau 2006 roi adroddiad ichi os, yn ein barn ni:

- nid oes cofnodion cyfrifyddu priodol wedi cael eu cadw gan y Rhiant-gwmni, neu os na ddaeth ffurflenni perthnasol i'n harchwiliad i law gan ganghennau nad ydym wedi ymweld â nhw; neu
- nid yw datganiadau ariannol y Rhiant-gwmni yn cyd-fynd â'r ffurflenni a'r cofnodion cyfrifyddu; neu
- nid yw rhai o daliadau'r cyfarwyddwyr, a nodir yn y gyfraith, wedi cael eu datgelu; neu
- nad ydym wedi cael yr holl wybodaeth ac esboniadau sydd eu hangen arnom ar gyfer ein harchwiliad.

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

Cyfrifoldebau'r Cyfarwyddwyr

Fel yr esbonnir yn llawnach yn y datganiad o gyfrifoldebau'r cyfarwyddwyr ar dudalennau 81 - 82, mae'r cyfarwyddwyr yn gyfrifol am baratoi'r datganiadau ariannol ac am fod yn fodlon eu bod yn rhoi darlun cywir a theg, ac am y cyfryw reolaeth fewnol y barna'r cyfarwyddwyr ei bod yn angenrheidiol i'w galluogi i baratoi datganiadau ariannol heb gamddatganiad sylweddol, boed hynny oherwydd twyll neu gamgymeriad.

Wrth baratoi'r datganiadau ariannol, mae'r cyfarwyddwyr yn gyfrifol am asesu gallu'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni elusennol i barhau fel busnes byw, gan ddatgelu, fel bo'n berthnasol, faterion sy'n gysylltiedig â busnes byw a defnyddio sail cyfrifyddu busnes byw oni fo'r cyfarwyddwyr un ai'n bwriadu diddymu'r Grŵp neu'r Rhiant-gwmni neu roi'r gorau i weithredu, neu nad oes ganddynt unrhyw opsiwn realistig arall heblaw am hynny.

Cyfrifoldebau'r Archwiliwr dros archwilio'r datganiadau ariannol

Ein hamcanion ni yw cael sicrwydd rhesymol ynghylch a yw'r datganiadau ariannol yn eu cyfanrwydd yn rhydd o gamddatganiadau perthnasol, boed y rheini wedi'u gwneud drwy dwyll neu gamgymeriad, a chyhoeddi adroddiad yr archwilydd sy'n cynnwys ein barn ni. Mae sicrwydd rhesymol yn lefel uchel o sicrwydd, ond nid yw'n gwarantu y bydd archwiliad a gynhaliwyd yn unol â Safonau Archwilio Rhyngwladol (y DU) bob amser yn dod o hyd i gamddatganiad perthnasol pan fo hynny'n bodoli. Mae camddatganiadau'n gallu codi o dwyll neu gamgymeriadau ac maen nhw'n cael eu hystyried yn rhai perthnasol os, yn unigol neu gyda'i gilydd, y byddai'n rhesymol disgwyl iddyn nhw ddylanwadu ar benderfyniadau economaidd defnyddwyr a wneir ar sail y datganiadau ariannol hyn.

Nodir isod i ba raddau y mae ein gweithdrefnau'n gallu dod o hyd i afreoleidd-dra, gan gynnwys twyll.

Mae afreoleidd-dra, gan gynnwys twyll, yn enghreifftiau o beidio â chydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau. Rydym yn llunio gweithdrefnau yn unol â'n cyfrifoldebau, a amlinellir uchod, i ddod o hyd i gamddatganiadau perthnasol mewn perthynas ag afreoleidd-dra, gan gynnwys twyll.

Ar sail ein dealltwriaeth o'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni a'u diwydiant, roeddem o'r farn y gallai peidio â

chydymffurfio â'r cyfreithiau a'r rheoliadau canlynol gael effaith sylweddol ar y datganiadau ariannol: rheoleiddio atal gwyngalchu arian, gofynion rheoleiddio a goruchwyllo'r Awdurdod Ymddygiad Ariannol, Deddf Credyd Defnyddwyr a rheoliadau Llywodraeth Cymru.

Er mwyn ein helpu i ganfod achosion o ddiffyg cydymffurfio â'r cyfreithiau a'r rheoliadau hyn, ac i ganfod ac asesu risgiau camddatganiadau perthnasol mewn perthynas â diffyg cydymffurfio, roedd ein gweithdrefnau'n cynnwys y canlynol, ond heb fod yn gyfyngedig iddynt:

- Cael dealltwriaeth o'r fframwaith cyfreithiol a rheoleiddiol sy'n berthnasol i'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni, a'r diwydiant y maent yn gweithredu ynddo, a strwythur y Grŵp, gan ystyried risgiau gweithredoedd gan y Grŵp a'r Rhiant-gwmni a oedd yn groes i gyfreithiau a rheoliadau perthnasol, gan gynnwys twyll;
- Holi'r cyfarwyddwyr, rheolwyr a, lle bo'n briodol, y rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu, a yw'r Grŵp a'r Rhiant-gwmni yn cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau, a thrafod eu polisiau a'u gweithdrefnau o ran cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau;
- Archwilio gohebiaeth gydag awdurdodau trwyddedu neu reoleiddio perthnasol;
- Adolygu cofnodion cyfarfodydd Bwrdd y Cyfarwyddwyr a'r Pwyllgor Archwilio a Risg a gynhaliwyd yn ystod y flwyddyn; a
- Trafod y cyfreithiau a'r rheoliadau a restrir uchod gyda'r tîm ymgysylltu a bod yn effro i unrhyw arwyddion o ddiffyg cydymffurfio.

Gwnaethom hefyd ystyried y cyfreithiau a'r rheoliadau hynny sy'n cael effaith uniongyrchol ar baratoi'r datganiadau ariannol, fel: deddfwriaeth treth, deddfwriaeth pensiwn a Deddf Cwmnïau 2006.

Yn ychwanegol, fe wnaethom werthuso cymhellion a chyfleoedd y cyfarwyddwyr a'r rheolwyr ar gyfer camddefnyddio'r datganiadau ariannol yn dwyllodrus, gan gynnwys y risg y byddai rheolwyr yn diystyru rheolaethau, a phenderfynu bod y prif risgiau'n ymwneud â rheolwyr yn diystyru rheolaethau.

Roedd ein gweithdrefnau yng nghyswllt twyll yn cynnwys y canlynol, ond heb fod yn gyfyngedig iddynt:

- Holi'r cyfarwyddwyr a'r rheolwyr ynghylch a oedd ganddynt wybodaeth am unrhyw wir dwyll, amheuaeth o dwyll neu dwyll honedig;

Adroddiad yr Archwilydd Annibynnol i aelodau Banc Datblygu Cymru ccc

- Cael dealltwriaeth o'r rheolaethau mewnol a sefydlwyd i liniaru risgiau sy'n gysylltiedig â thwyll;
- Trafod risgiau twyll ymysg y tîm ymgysylltu; a
- Mynd i'r afael â risgiau twyll drwy i reolwyr ddiystyru rheolaethau drwy gynnal profion ar lyfrau cofnodion.

Mae cyfyngiadau cynhenid yn y gweithdrefnau archwilio a ddisgrifir uchod a'r rheolwyr sy'n bennaf gyfrifoldeb dros atal a chanfod afreoleidd-dra gan gynnwys twyll. Yn yr un modd ag unrhyw archwiliad, roedd risg o hyd o beidio â chanfod afreoleidd-dra, gan y gallai'r rhain gynnwys cydgynllwynio, ffugio, hepgor bwriadol, camliwio neu ddiystyru rheolaethau mewnol.

Mae'r risgiau o gamddatganiadau perthnasol a gafodd yr effaith fwyaf ar ein harchwiliad yn cael eu trafod yn adran "Materion archwilio allweddol" yr adroddiad hwn.

Mae disgrifiad pellach o'n cyfrifoldebau dros archwilio'r datganiadau ariannol i'w weld ar wefan y Cyngor Adroddiad Ariannol yn: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities
Mae'r disgrifiad hwn yn rhan o'n hadroddiad archwilio.

Defnyddio'r adroddiad archwilio

Caiff yr adroddiad hwn ei wneud ar gyfer aelodau'r Cwmni yn unig, fel corff, yn unol â Phennod 3, Rhan 16 o Ddeddf Cwmnïau 2006. Cyflawnwyd ein gwaith archwilio er mwyn i ni allu datgan wrth aelodau'r Cwmni y materion hynny y mae'n ofynnol i ni eu datgan wrthynt mewn adroddiad archwilydd, ac i ddim pwrpas arall. I'r graddau mwyaf a ganiateir gan y gyfraith, nid ydym yn derbyn nac yn ysgwyddo cyfrifoldeb, ac eithrio i'r Cwmni ac aelodau'r Cwmni fel corff, am ein gwaith archwilio ar gyfer yr adroddiad hwn, nac am y farn a luniwyd gennym.

Pauline Pelissier (Uwch Archwilydd Statudol)
dros ac ar ran Mazars LLP
Cyfrifwyr Siartredig ac Archwilydd Statudol
30 Old Bailey, Llundain
19 Awst 2022

Financial statements



Consolidated income statement

For the year ended 31 March 2022

	Note	2022	2021
		£	£
Revenue	5	26,885,667	25,476,850
Operating expenses:			
Impairment of loans	6	4,852,955	342,704
Other administrative expenses	6	(27,595,834)	(24,531,058)
Total operating expenses		(22,742,879)	(24,188,354)
Other operating income:			
Release of ERDF grant income	5	27,560,486	23,228,255
Fair value gain on shared equity assets	5	4,223,434	31,270,987
Fair value (loss)/gain on non-consolidated funds	5	(8,932,615)	282,834
Fair value (loss)/gain on other financial assets	5	(16,460,411)	5,088,141
Realised gain from the disposal of shared equity assets	5	11,134,453	4,004,536
Total other operating income		17,525,347	63,874,753
Operating Profit	6	21,668,135	65,163,249
Interest receivable	8	1,228,007	1,225,563
Finance costs	9	(25,341,338)	(6,482,114)
(Loss) on amounts owed to principal shareholder held at fair value	19	(15,357,887)	(35,275,523)
(Loss)/Profit before taxation		(17,803,083)	24,631,175
Tax	10	(2,185,428)	-
(Loss)/Profit for the financial year		(19,988,511)	24,631,175
(Loss)/Profit attributable to equity shareholders		(20,173,678)	23,621,094
Profit attributable to non-controlling interest	20	185,167	1,010,081
(Loss)/Profit for the financial year		(19,988,511)	24,631,175

Consolidated statement of comprehensive income

For the year ended 31 March 2022

	Note	2022	2021
		£	£
(Loss)/Profit for the financial year		(19,988,511)	24,631,175
Items that will not subsequently be reclassified to profit or loss:			
Actuarial gain on defined benefit pension schemes	17	1,150,000	510,000
Other comprehensive income for the year net of tax		1,150,000	510,000
Total comprehensive (expenditure)/income for the year		(18,838,511)	25,141,175
Total comprehensive (expenditure)/ income attributable to equity shareholder		(19,023,678)	24,131,094
Total comprehensive income attributable to non-controlling interest	20	185,167	1,010,081
Total comprehensive (expenditure)/income for the year		(18,838,511)	25,141,175

All of the other comprehensive income for the current and prior year is attributable to the owners of the parent.

Consolidated statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2022

	Note	Public equity	Share Capital	Capital reserve	Retained Profit	Non-Controlling Interest	Total
		£	£	£	£	£	£
Balance at 1 April 2020		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	1	85,270,968	-	-	-	-	85,270,968
Sub Total		85,270,968	-	-	24,131,094	466,168	109,868,230
Balance at 31 March 2021		316,487,652	12,500	10,100	26,824,024	3,252,510	346,586,786
(Loss)/Profit for the financial year		-	-	-	(20,173,678)	185,167	(19,988,511)
Actuarial gain on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	1,150,000	-	1,150,000
Non-controlling interest capital contribution	20	-	-	-	-	2,061,600	2,061,600
Non-controlling interest distribution	20	-	-	-	-	(320,000)	(320,000)
Increase in public equity		2,957,197	-	-	-	-	2,957,197
Transfer		10,100	-	(10,100)	-	-	-
Sub Total		2,967,297	-	(10,100)	(19,023,678)	1,926,767	(14,139,714)
Balance at 31 March 2022		319,454,949	12,500	-	7,800,346	5,179,277	332,447,072

Consolidated balance sheet

As at 31 March 2022

	Note	2022	2021
		£	£
Non-current assets:			
Intangibles	11	1,105,770	1,866,841
Property, plant and equipment	12	4,448,561	3,541,056
Financial assets at fair value	13	488,951,980	511,607,863
Trade and other receivables	14	156,962,619	208,370,171
Retirement benefit	17	800,000	-
		652,268,930	725,385,931
Current assets:			
Trade and other receivables	14	93,997,896	39,845,148
Cash and cash equivalents	15	1,073,495,399	1,016,053,931
		1,167,493,295	1,055,899,079
Total assets		1,819,762,225	1,781,285,010
Current liabilities:			
Trade and other payables	16	(45,636,457)	(45,574,375)
Deferred income	18	(25,074,614)	(8,899,379)
Lease liabilities	21	(415,209)	(320,142)
		(71,126,280)	(54,793,896)
Net current assets		1,096,367,015	1,001,105,183
Non-current liabilities:			
Trade and other payables	16	(1,413,575,516)	(1,376,894,341)
Retirement benefit obligations	17	-	(180,000)
Lease liabilities	21	(2,613,357)	(2,829,987)
		(1,416,188,873)	(1,379,904,328)
Total liabilities		(1,487,315,153)	(1,434,698,224)
Net assets		332,447,072	346,586,786
Equity:			
Public equity		319,454,949	316,487,652
Share capital	20	12,500	12,500
Capital reserve		-	10,100
Retained profit		7,800,346	26,824,024
Non-controlling interest	20	5,179,277	3,252,510
Total equity		332,447,072	346,586,786

The financial statements of Development Bank of Wales plc, registered number 04055414, were approved by the Board of Directors on 19 August 2022.

Signed on its behalf by:



G Thorley Director

Consolidated cash flow statement

For the year ended 31 March 2022

	Note	2022	2021
		£	£
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	22	38,182,276	(119,486,705)
Investing activities:			
Interest received		1,228,007	1,225,563
Purchase of fixed assets		(1,697,361)	(1,654,404)
Net cash received from investing activities		(469,354)	(428,841)
Financing activities:			
Finance costs		(25,341,338)	(6,482,114)
Principal elements of lease payments		(121,563)	(523,292)
Non-controlling interest capital contribution		2,061,600	300,000
Non-controlling interest distribution		(320,000)	(843,913)
ERDF grant income received		43,735,721	16,823,438
WG Funding (repaid)/received		(285,874)	537,564,817
Net cash received from financing activities		19,728,546	546,838,936
Net increase in cash and cash equivalents		57,441,468	426,923,390
Cash and cash equivalents at beginning of year		1,016,053,931	589,130,541
Cash and cash equivalents at end of year		1,073,495,399	1,016,053,931

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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 2022 have been prepared and approved by the Directors in accordance with United Kingdom adopted international accounting standards in conformity with the requirements of the Companies Act 2006.

The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for the revaluation of certain financial instruments at fair value. These financial statements are presented in pounds sterling because that is the currency of the primary economic environment in which the Group operates.

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

Going concern

The Directors have, at the time of approving the financial statements, a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future, which reflects a period of at least 12 months from the date of approval of the financial statements and have concluded that there are no material uncertainties relating to going concern. Accordingly, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the financial statements. Further details of the Directors' considerations in relation to going concern are included in the Director's Report on page 81.

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:

Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle

These annual improvements include amendments to both IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 16 Leases which may be applicable to the Group.

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.

2. Accounting policies

Basis of consolidation

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

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

Property, plant and equipment

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

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

Fixtures, fittings and 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 118.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

Property, plant and equipment (continued)

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

Intangibles

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

Investments in associates

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

The Group has taken a scope exemption available in IAS 28 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.

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

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 defrayal are treated as deferred income. Such deferred income is amortised to the Consolidated Income Statement when investments are made, and the conditions set out in the offer documentation have been met. Income taken is equal to the level of grant utilised supporting investments.

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

All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value on the basis of the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

Specifically:

- debt instruments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI), are subsequently measured at amortised cost;
- all equity investments are subsequently measured at FVTPL.

Loans and advances to customers

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.

A basic lending arrangement results in contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Where the contractual cash flows introduce exposure to risks or volatility unrelated to a basic lending arrangement such as changes in equity prices or commodity prices, the payments do not comprise solely principal and interest.

An assessment of business models for managing financial assets is fundamental to the classification of a financial asset. The Group assesses its business models at a portfolio level based on its objectives for the relevant portfolio and how the performance of the portfolio is managed and reported.

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Effective interest method

Income is recognised on an effective interest basis for debt instruments other than those financial assets classified as at FVTPL. 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 (EIR) 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.

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.

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.

Impairment

The Group assesses on a forward-looking basis, the expected credit losses (ECL) associated with its debt instrument assets carried at amortised cost.

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.

ECLs are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Group under the contract and the cash flows that the Group expects to receive, arising from discounting the cash flows at the asset's EIR.

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

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

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 125. 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.

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.

Default is considered to have occurred when there is evidence that a customer is in significant financial difficulty and that the customer meets certain quantitative and qualitative criteria regarding their ability to make contractual payments when due. This includes instances where:

- the customer has incurred significant unauthorised arrears as a result of overdue contractual repayments (see Note 4 for further information on arrears);
- the customer makes a declaration of significant financial difficulty;
- it appears probable that the customer will enter administration, bankruptcy, or another form of financial restructure;
- the customer is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full for any other reason.

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.

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.

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. 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). On modification the gross carrying amount of the loan is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows, which are discounted at the original effective interest rate.

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. 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. 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. 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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Modification and de-recognition of a financial asset (continued)

The Group would also 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.

Write-off

Financial assets are written off when the Group has no reasonable expectations of recovering the 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.

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.

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.

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.

Amounts owed to principal shareholder: Welsh Government loans (WG loans)

The Welsh Government has also provided funding to the Group via interest free loans, these loans are specific to each fund 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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Amounts owed to principal shareholder: Welsh Government loans (WG loans)(continued)

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.

Embedded derivatives

Embedded derivatives that are not closely related will be separated from host contracts in accordance with IFRS 9, where a separate derivative is recorded it will be held at FVTPL.

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. All leases relate to property.

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 the HM Treasury discount rate at the inception of the lease. 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 are depreciated over the period of the lease term.

Related party transactions

The Group 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.

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 (SOCi), in which case it is recognised through SOCi.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

2. Accounting policies (continued)

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.

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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

Critical judgements in applying the Group's accounting policies (continued)

Basis of consolidation (continued)

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 £120.8m (2021: £96.2m) 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 £30.2m at 25% of the gross loss (2021: £18.3m at 19% of the gross loss) 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 contractually required, 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.

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. If the interest subsidy had instead been treated as a grant, this would have been recognised in profit or loss on a basis that reflected the substance of that grant.

Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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

Key sources of estimation uncertainty (continued)

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 £4.2m gain (2021: £31.3m gain) 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 movement and a discount rate based on a risk free rate and comparable housing bonds.

House price forecasts

The model uses observable transaction data to estimate movements in house prices between the origination of a loan and the measurement date. Previously, official HPI data, as published by Office for National Statistics, was used to estimate the current value of the portfolio. However, we have recently observed differences in house price movement between published HPI data and our actual transaction data on redeemed loans. This difference is likely due to the HPI data reflecting the whole housing market and is not necessarily representative of house price movements on Help to Buy - Wales eligible homes, which are new build properties, purchased with a mortgage and where loans can be redeemed either by staircasing or house sale. Using observable transaction data instead of published HPI leads to a more refined estimate of the current value of the portfolio.

To forecast future house price movements over the maximum 25 year duration of the loan term, independent HPI forecast data for Wales has been used. This data has been adjusted for expected divergence between the forecast and the expected movement of the shared equity loan book due to the particular characteristics of the HTB-W portfolio highlighted above.

Base case scenario

The base case scenario for future HPI growth is used in the fair value calculation within the 2022 financial statements. The forecast assumes that the recent boom in the UK housing market will not be sustained given the withdrawal of fiscal support. Furthermore, it assumes affordability is very stretched and borrowers are facing the first sustained rise in mortgage costs since the global financial crisis. The impact of higher mortgage costs will feed in gradually and unemployment is set to remain very low, meaning few homeowners will be forced to sell. The forecast is a soft landing for house prices with low levels of transactions over the short run.

Sensitivity analysis on this input indicates a range of reasonably possible alternative forecasts to estimate house price movements, which if used in the valuation would have a significant effect on the fair value of the shared equity loan book. The upside and downside scenarios below are based on other publicly available medium term house price forecasts for the UK and illustrate this sensitivity.

Upside scenario

This scenario shows similar growth to the base case over the next reporting period. Although growth slows in subsequent years it remains positive before returning to a long term steady growth rate from FY27. If this forecast was used to model fair value it would result in an overall gain of £17.9m, a £13.7m increase on the reported fair value.

Downside scenario

This downside scenario shows an earlier fall in HPI growth but recovery is faster than in the base case and upside scenario. This scenario highlights how the model is more sensitive to short term house price drops due to the timing of forecast cashflows from loan redemptions. The overall fair value gain in this downside scenario is £0.3m, a £3.9m decrease on the reported fair value.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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

The following table shows the medium term HPI rates for each scenario. From 2028 onwards both the upside and downside scenarios assume the same long term annual growth rates as the base case.

Scenarios	Year					Overall FV gain	FV gain relative to base case
	2023	2024	2025	2026	2027	£'000	£'000
Base case scenario	5.9%	-0.6%	-0.9%	0.6%	2.2%	4,200	n/a
Upside scenario	5.9%	1.4%	1.8%	2.7%	2.9%	17,860	13,660
Downside scenario	0.6%	1.3%	2.0%	2.0%	2.1%	300	(3,900)

Discount rate

The discount rate used of 3.1% (2021: 1.7%), which is based on a risk-free rate (UK gilts) and the credit risk spread from comparable housing bonds, is also a significant input to the valuation model. A key driver in deriving an appropriate discount rate is the forecast cash flows, principally from repayment of shared equity loans. This affects the weighted average life of the portfolio which is used to determine the risk free rate and the calculation of the credit risk spread on comparable housing bonds. The primary reason for the increase in the discount rate from the prior year is a general rise in interest rates, which have pushed up gilt yields. The risk free rate element of the discount rate has increased by approximately 1 percentage point on the prior year as a result.

As with HPI, sensitivity analysis on this input indicates a range of reasonably possible alternative scenarios that would have a significant impact on the fair value. Future changes in the timing of repayments would impact the risk free rate and credit risk on the bonds which would lead to swings in the discount rate. For example, if customers were to repay quicker than currently forecast then the risk inherent in the forecast cashflows would reduce and this would lead

to a reduction in the discount rate and an increase in the fair value. Were customers to take longer than currently forecast to repay their loans then the risk of realising the forecast cashflows would increase which would cause the discount rate to rise and the fair value of the shared equity loan book to fall.

Similarly, were management to use an alternative financial instrument to the comparable housing bonds used in the valuation as a proxy for market risk this could lead to an increase or decrease in the fair value.

Management considers a reasonable range for the discount rate to be 0.5 percentage points above or below the chosen rate. Increasing the discount rate would result in a decrease of £6.7m on the fair value reported in the 2022 financial statements whilst decreasing the discount rate would lead to an increase in fair value of £7.1m.

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 2022

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

Key sources of estimation uncertainty (continued)

Fair value measurement and valuation process

In estimating the fair value of a financial asset or liability, the Group uses market-observable data to the extent that it is available. Where such level 1 inputs are not available the Group uses valuation models including discounted cash flow analysis and valuation models to determine the fair value of its financial instruments. The valuation techniques for level 3 financial instruments involve management assessment and estimates the extent of which depends on the complexity of the instrument.

Where relevant, multiple valuation approaches may be used in arriving at an estimate of fair value for an individual asset. Such inputs are typically portfolio-company specific and therefore cannot be aggregated for the purposes of portfolio-level sensitivity analysis. Further details of the Group's level 3 financial instruments and the valuation techniques used are set out in Note 19.

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

4. Credit risk (continued)

Credit risk management (continued)

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 2022

4. Credit risk (continued)

Internal credit risk ratings (continued)

Asset Class	Typical Descriptors		
	Calculation of ECL	12 month	Lifetime
A – Healthy	- 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	- 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
CWBS	Assets in the CWBS 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 'CWBS'. 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	- 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	- 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	- 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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

4. Credit risk (continued)

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.

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.

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 prior year, mutual investment model loans and Covid-19 Wales business loans.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

4. Credit risk (continued)

Measurement of expected credit loss (ECL) (continued)

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 2022

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	2022	2021
	£	£
Concentration by category:		
Rescue and restructure loans	2,750,106	1,452,640
Property Development loans	44,916,886	57,475,698
Micro loans	14,945,538	11,708,483
Covid-19 Wales business loans	61,713,740	71,788,724
Mutual investment model loans	8,579,501	7,929,501
Mainstream loans	111,819,124	89,843,792
	244,724,895	240,198,838
By Maturity:		
Loans to customers receivable in < 1 year	87,762,276	31,997,834
Loans to customers receivable in > 1 year	156,962,619	208,201,004
	244,724,895	240,198,838

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

4. Credit risk (continued)

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				2022
				£
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Grade A-B: Low to fair risk	117,222,011	-	-	117,222,011
Grade Micro: Low to fair risk	21,864,709	-	-	21,864,709
Grade CWBLS: Low to fair risk	19,202,161	-	-	19,202,161
Grade C: Early warning*	1,139,730	23,109,181	-	24,248,911
Grade A-B: Low to fair risk - in arrears	-	16,167,933	-	16,167,933
Grade Micro: Low to fair risk – in arrears	-	7,606,778	-	7,606,778
Grade CWBLS: Low to fair risk – in arrears	-	2,264,767	-	2,264,767
Grade C: Early warning – in arrears	-	13,465,516	-	13,465,516
Grade D: Significant increase in credit risk and objective evidence of impairment	-	-	16,371,746	16,371,746
Grade D: Significant increase in credit risk, objective evidence of impairment and in arrears	-	-	10,768,070	10,768,070
Grade E: Objective evidence of impairment	-	-	28,004,916	28,004,916
Total Gross carrying amount	159,428,611	62,614,175	55,144,732	277,187,518
Loss allowance	(1,333,379)	(3,269,375)	(27,859,869)	(32,462,623)
Net Carrying amount	158,095,232	59,344,800	27,284,863	244,724,895
Provision coverage ratio	0.8%	5.2%	50.5%	11.7%

*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 2022

4. Credit risk (continued)

Exposure by class, internal rating and stage (continued)

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 2022

4. Credit risk (continued)

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 2021	2,825,965	6,443,115	29,482,208	38,751,288
Changes in the loss allowance:				
New financial assets originated	384,855	-	-	384,855
Transfers to Stage 1	1,446,707	(973,652)	(473,055)	-
Transfers to Stage 2	(456,308)	2,137,175	(1,680,867)	-
Transfers to Stage 3	(105,815)	(354,627)	460,442	-
(Decrease)/increase due to other changes in credit risk	(2,751,329)	(3,852,733)	2,835,557	(3,768,505)
Financial assets derecognised in the year	(10,696)	(129,903)	(431,891)	(572,490)
Write offs	-	-	(2,332,525)	(2,332,525)
Loss allowance as at 31 March 2022	1,333,379	3,269,375	27,859,869	32,462,623

Movement of the gross carrying amount during year

More information about the significant changes in the gross carrying amount of financial assets during the period that contributed to changes in the loss allowance is provided in the table below:

Loans and advances to customers at amortised cost				
	£			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross carrying amount as at 1 April 2021	159,781,535	62,435,330	56,733,261	278,950,126
Changes in the gross carrying amount:				
New financial assets originated	69,039,990	-	-	69,039,990
Transfers to Stage 1	9,738,218	(8,266,598)	(1,471,620)	-
Transfers to Stage 2	(21,495,142)	26,221,053	(4,725,911)	-
Transfers to Stage 3	(7,120,263)	(6,705,044)	13,825,307	-
Financial assets derecognised in the year	(1,046,702)	(3,579,272)	(2,365,228)	(6,991,202)
Write offs	-	-	(2,332,525)	(2,332,525)
Other changes	(49,469,025)	(7,491,294)	(4,518,552)	(61,478,871)
Gross carrying amount as at 31 March 2022	159,428,611	62,614,175	55,144,732	277,187,518

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 (2021: £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 2022

5. Revenue and other operating income

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

	2022	2021
	£	£
Revenue:		
Fees	8,599,669	7,721,556
Dividends	44,548	-
Loan interest	18,241,450	17,755,294
	26,885,667	25,476,850
Other operating income:		
European Regional Development Fund (ERDF) grant income	27,560,486	23,228,255
Fair value gain on shared equity assets	4,223,434	31,270,987
Fair value (loss)/gain on non-consolidated funds	(8,932,615)	282,834
Fair value (loss)/gain on other financial assets	(16,460,411)	5,088,141
Realised gain from the disposal of shared equity assets	11,134,453	4,004,536
Total revenue and other operating income	44,411,014	89,351,603

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

6. Operating profit

	2022	2021
	£	£
Operating profit has been arrived at after charging/(crediting):		
Amortisation of intangibles	103,151	98,993
Depreciation of fixtures and fittings	266,397	246,444
Depreciation of right of use assets	470,959	446,983
Directors' emoluments and staff costs (see Note 7)	14,900,719	14,353,264
Provision for Deferred Incentive Scheme	450,378	352,315
Impairment of loans	(4,852,955)	(342,704)
Auditor's remuneration:		
Fees payable to the Company's auditor for the audit of the Company's financial statements	114,505	67,135
Fees payable to the Company's auditor for other services to the Group:		
Audit of the Company's subsidiaries	344,965	409,965
Total audit fees	459,470	477,100
Tax compliance	-	81,641
Other taxation advisory services	-	7,850
Other assurance services	-	17,370
Total non-audit fees for the Group	-	106,861

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

7. Information regarding directors and employees

	2022	2021
	£	£
Directors' emoluments:		
Wages and salaries	542,096	517,514
Pension costs	49,817	50,820
	591,913	568,334
Remuneration of highest paid director	210,929	216,264

One director (2021: one) of the Company and three directors (2021: three) of subsidiary companies were members of the defined benefit pension scheme.

	2022	2021
	£	£
Aggregate payroll costs (excluding directors):		
Wages and salaries	11,524,965	11,097,668
Social security costs	1,259,869	1,207,266
Pension costs	1,523,972	1,479,996
	14,308,806	13,784,930
Directors Emoluments & Staff Costs	14,900,719	14,353,264

	No.	No.
The monthly average number of persons employed (excluding directors and agency temps):		
Administration	61	59
Funds Management	193	183
	254	242

8. Interest receivable

	2022	2021
	£	£
Bank interest	1,228,007	1,225,563

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

9. Finance costs

	2022	2021
	£	£
Notional interest on WG loans	25,266,359	6,402,106
Interest on lease liabilities	64,979	70,008
Net finance cost of pension scheme	10,000	10,000
	25,341,338	6,482,114

10. Tax

	2022	2021
	£	£

Current taxation:

UK corporation tax charge for the year	2,185,428	-
---	------------------	----------

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:

	2022	2021
	£	£
(Loss)/Profit on ordinary activities before tax	(17,803,083)	24,631,175
Tax at 19% (2021: 19%) thereon	(3,382,585)	4,679,924
Factors affecting charge for the year:		
Adjustments in respect of prior year	2,185,428	-
Expenses not deductible	5,923,906	4,852,504
Deferred tax not recognised	5,815,378	(1,859,108)
Partnership Share	1,192,793	811,144
Non-taxable income	(9,644,432)	(8,751,082)
Chargeable gains	94,940	266,618
Total taxation charge	2,185,428	-

A net deferred tax asset has not been recognised in respect of timing differences relating to non-trade financial losses, excess management expenses, accrued pension costs and fair value gains in respect of investments in associates and capital losses. The asset would be recovered if there were sufficient suitable future profits to absorb all such assets. At 25% of gross tax assets the unrecognised deferred tax in this respect is £19,360,627 (2021: deferred tax assets not recognised at 19% is £7,186,247).

The main rate of corporation tax is 19%. From 1 April 2023 the main rate of corporation tax will be 25% and this rate has been used to calculate deferred tax in these financial statements.

The Group has made an overall loss of £(17,803,083) during the period (2021: profit £24,631,175).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

11. Intangibles

	Company		Group	
	2022	2021	2022	2021
Software	£	£	£	£
Cost				
At 1 April	1,602,053	-	2,013,882	411,829
Additions	52,500	1,602,053	52,500	1,602,053
Transfer on reclassification	(511,375)	-	(923,204)	-
At 31 March	1,143,178	1,602,053	1,143,178	2,013,882
Accumulated amortisation:				
At 1 April	16,625	-	147,041	48,048
Charge for the year	20,783	16,625	103,151	98,993
Transfer	-	-	(212,784)	-
At 31 March	37,408	16,625	37,408	147,041
Net book value:				
At the end of the financial year	1,105,770	1,585,428	1,105,770	1,866,841
At the beginning of the financial year	1,585,428	-	1,866,841	363,781

During the current year previously capitalised software implementation costs were reclassified as Software as a Service arrangements and therefore transferred out of Intangibles. Additions in the prior year included £511,375 that related to the new Loan Administration system, where amortisation had not yet commenced, which forms part of this transfer.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

12. Property, plant and equipment

Group and Company	Land & Buildings		Fixtures, Fittings & Equipment		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	£	£	£	£	£	£

Cost:

At 1 April	4,198,413	4,198,413	2,020,410	1,968,059	6,218,823	6,166,472
Additions	259,588	-	1,385,273	52,351	1,644,861	52,351
Disposals	-	-	(1,151,369)	-	(1,151,369)	-
At 31 March	4,458,001	4,198,413	2,254,314	2,020,410	6,712,315	6,218,823

Accumulated depreciation:

At 1 April	893,966	446,983	1,783,801	1,537,357	2,677,767	1,984,340
Charge for the year	470,959	446,983	266,397	246,444	737,356	693,427
Disposals	-	-	(1,151,369)	-	(1,151,369)	-
At 31 March	1,364,925	893,966	898,829	1,783,801	2,263,754	2,677,767

Net book value

At the end of the financial year	3,093,076	3,304,447	1,355,485	236,609	4,448,561	3,541,056
---	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

At the beginning of the financial year	3,304,447	3,751,430	236,609	430,702	3,541,056	4,182,132
--	-----------	-----------	---------	---------	-----------	-----------

All of the land and buildings are classified as right of use assets with a corresponding lease liability and are depreciated over the life of the lease. Additions in the year represent new leases entered into.

13. Financial assets at fair value

	2022	2021
	£	£
Shared equity assets	405,675,444	407,947,929
Equity investments	76,755,792	87,459,049
Investments in non-consolidated funds	2,936,513	11,794,125
Convertible loan notes	3,584,231	4,406,760
	488,951,980	511,607,863

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 £2,561,222 (2021: £11,493,837).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

14. Other financial assets

Trade and other receivables	2022	2021
	£	£
Current assets		
Trade debtors	300,500	49,388
	300,500	49,388
Loans receivable carried at amortised cost	109,266,935	38,543,095
Impairment	(21,504,659)	(6,545,261)
	87,762,276	31,997,834
Other debtors	4,788,347	7,323,688
Prepayments	1,146,773	474,238
	93,997,896	39,845,148
Non-current assets		
Loans receivable carried at amortised cost	167,920,583	240,407,031
Impairment	(10,957,964)	(32,206,027)
	156,962,619	208,201,004
Other debtors	-	169,167
	156,962,619	208,370,171

The Group enters into agreements to advance loans to businesses in Wales. The average term of loans entered into is 4.2 years (2021: 5 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% per annum (2021: 7.1%).

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. The carrying amount of these assets is approximately equal to their fair value.

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 2022

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.

	2022	2021
	£	£
Cash and cash equivalents	1,073,495,399	1,016,053,931

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.

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

16. Other financial liabilities

Trade and other payables	2022	2021
	£	£
Current liabilities		
Trade payables and accruals	5,409,632	7,992,005
Taxation and social security	2,537,989	331,373
Other creditors	2,650,158	2,298,220
Amounts owed to principal shareholder held at amortised cost	32,948,678	33,262,777
Amounts owed to principal shareholder held at fair value	2,090,000	1,690,000
	45,636,457	45,574,375
Non-current liabilities		
Amounts owed to principal shareholder held at amortised cost	714,333,249	695,554,613
Amounts owed to principal shareholder held at fair value	699,242,267	681,039,728
Other creditors	-	300,000
	1,413,575,516	1,376,894,341

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.

Reconciliation of changes in liabilities arising from financing activities:

	2022	2021
	£	£
Balance at the start of the year	1,378,284,341	853,792,722
Cashflows	(285,874)	588,072,021
Non cash changes:		
Classification as public equity	(2,957,197)	(85,270,968)
Classification as grant	-	(19,987,063)
Interest charged	25,266,359	6,402,106
Fair Value changes	15,357,887	35,275,523
Balance at the end of the year	1,415,665,516	1,378,284,341

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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 £866,336 (2021: £782,846) represents contributions payable to this scheme by the Group at rates specified in the rules of the schemes. As at 31 March 2022, nil contributions (2021: £nil) 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.

Development Bank of Wales Group consolidated pension scheme surplus/(deficit):

	2022	2021
	£	£
Development Bank of Wales plc	110,000	530,000
DBW FM Limited	690,000	(710,000)
Net surplus/(deficit)	800,000	(180,000)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

17. Retirement benefit schemes (continued)

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	2022		2021	
	Development Bank of Wales plc	DBW FM Ltd	Development Bank of Wales plc	DBW FM Ltd
Rate of increases in salaries	4.15%	4.15%	3.95%	3.85%
Rate of increases in pensions in payment	2.9%	2.9%	2.7%	2.6%
Rate of increase to deferred pensions	2.9%	2.9%	2.7%	2.6%
Discount rate	2.7%	2.7%	2.1%	2.1%
Inflation assumption CPI	2.9%	2.9%	2.7%	2.6%

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 2022	31 March 2021	31 March 2022	31 March 2021
Member aged 65 at accounting date	21.6	21.8	23.9	24.1
Member aged 45 at accounting date	22.6	22.8	25.4	25.6

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 2022	Asset split 2021
	%	%
Equities	67.5	72.5
Property	-	6.3
Government bonds	11.6	8.3
Corporate bonds	12.7	12.3
Cash	0.6	0.6
Multi asset credit	7.3	-
Other	0.3	-
Total market value	100.0	100.0

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

17. Retirement benefit schemes (continued)

Reconciliation of funded status to balance sheet	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2022	2021	2022	2021
	£	£	£	£
Fair value of assets	12,340,000	12,190,000	22,050,000	21,230,000
Present value of funded defined benefit obligation	(10,910,000)	(11,660,000)	(21,340,000)	(21,940,000)
Unrecognised asset	(1,320,000)	-	(20,000)	-
Net surplus/(deficit)	110,000	530,000	690,000	(710,000)

Amounts recognised in income statement	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2022	2021	2022	2021
	£	£	£	£
Operating costs				
Current service cost	270,000	180,000	900,000	610,000
Past service cost	-	-	-	-
Total operating charge	270,000	180,000	900,000	610,000

Financing Cost

Interest on net defined benefit (asset)/liability	(20,000)	-	10,000	10,000
---	----------	---	--------	--------

Pension expense recognised in profit and loss	250,000	180,000	910,000	620,000
--	----------------	----------------	----------------	----------------

Amounts recognised in other comprehensive income	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2022	2021	2022	2021
	£	£	£	£
Asset (loss)/gain arising during the period	(250,000)	2,860,000	(420,000)	4,920,000
Liability gain/(loss) arising during the period	1,160,000	(2,260,000)	2,000,000	(5,010,000)
Adjustment in respect of unrecognised asset	(1,320,000)	-	(20,000)	-
Total actuarial (loss)/gain	(410,000)	600,000	1,560,000	(90,000)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

17. Retirement benefit schemes (continued)

Changes to the present value of the defined benefit obligation	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2022 £	2021 £	2022 £	2021 £
Opening defined benefit obligation	11,660,000	9,110,000	21,940,000	15,890,000
Current service cost	270,000	180,000	900,000	610,000
Interest expense on defined benefit obligation	240,000	210,000	460,000	370,000
Contribution by participants	50,000	50,000	200,000	190,000
Actuarial (gain)/loss on liabilities	(1,160,000)	2,260,000	(2,000,000)	5,010,000
Net benefits paid out	(150,000)	(150,000)	(160,000)	(130,000)
Closing defined benefit obligation	10,910,000	11,660,000	21,340,000	21,940,000

Changes to the fair value of assets	Development Bank of Wales plc		DBW FM Limited	
	2022 £	2021 £	2022 £	2021 £
Opening fair value of assets	12,190,000	9,000,000	21,230,000	15,160,000
Interest income on assets	260,000	210,000	450,000	360,000
Re-measurement (loss)/gain on assets	(250,000)	2,860,000	(420,000)	4,920,000
Contributions by employers	240,000	220,000	750,000	730,000
Contributions by participants	50,000	50,000	200,000	190,000
Net benefits paid out	(150,000)	(150,000)	(160,000)	(130,000)
Closing fair value of assets	12,340,000	12,190,000	22,050,000	21,230,000

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

18. Deferred income

Group and Company	2022	2021
	£	£
Balance at 1 April	8,899,379	15,304,196
Grant received in the year	43,735,721	16,823,438
Grant released to income statement in the year	(27,560,486)	(23,228,255)
Balance at 31 March	25,074,614	8,899,379

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 2022

19. Financial instruments (continued)

Carrying value as at 31 March 2022	Note	Financial assets and liabilities at amortised cost	Financial assets and liabilities designated at FVTPL	Total
£				
Assets				
Cash and cash equivalents		1,073,495,399	-	1,073,495,399
Financial assets:				
Measured at market price	i	-	19,374,466	19,374,466
Measured at fair value using other methods	ii	-	63,902,070	63,902,070
Loans to customers	iii	244,724,895	-	244,724,895
Shared-equity loans	v	-	405,675,444	405,675,444
Retirement benefits	iii	800,000	-	800,000
Other receivables	iii	6,235,620	-	6,235,620
Total financial assets		1,325,255,914	488,951,980	1,814,207,894
Non-financial assets				5,554,331
Total assets				1,819,762,225
Liabilities				
Amounts due to principal shareholder at amortised cost	iv	747,281,927	-	747,281,927
Amounts owed to principal shareholder at fair value	v	-	701,332,267	701,332,267
Trade and other payables	iv	13,626,345	-	13,626,345
Total financial liabilities		760,908,272	701,332,267	1,462,240,539
Non-financial liabilities				25,074,614
Reserves				332,447,072
Total reserves and liabilities				1,819,762,225

During the current year, no assets were within Level 2 of the fair value hierarchy (2021 - £nil).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

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 2022 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 showing a fair value at 31 December 2021 of £11.1m (31 December 2020: £12m). 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.

The portfolio valuation was calculated as follows:

- valuing the three listed assets at the market price on the valuation date.
- the fair value of the unlisted investments has been valued using the mid-point from a range of values per an expert's valuation report.

Adjustments have been made to the 31 December 2021 valuations as follows:

- updating the share price for the listed securities to the price on the balance sheet date.
- adjusting the valuation of unlisted shares for any significant changes to the inputs used in the valuation report.

As a result of review of the valuation provided by the fund manager and the review of subsequent adjustments, the Directors conclude that the fair value of the Group's investment in the WLSIF as at 31 March 2022 is £2.6m (2021: £11.5m).

Equity investments

Unlisted equity investments are valued using different techniques in accordance with the Group's valuation policy and International Private Equity and Venture Capital Guidelines. Depending on the circumstances of the investment, unlisted equity valuations are based on multiples, discounted cash flows, net asset values or price of recent investment, which can be either the price of recent funding round or cost in the case of a new direct investment.

- A number of multiples are used in valuing the portfolio including revenue, earnings before interest and tax and earnings before interest, tax, depreciation and amortisation. The particular multiple selected being appropriate for the type of business being valued and is derived by reference to current market-based multiple, (level 3 hierarchy as defined below).
- Discounted cash flow valuations use estimated future cash flows, usually based on management forecasts, discounted using rates appropriate to the specific investment, (level 3 hierarchy as defined below).
- Net asset values are adjusted to take into account differences in the fair value of underlying net assets to their carrying values, (level 3 hierarchy as defined below).

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

19. Financial instruments (continued)

ii) Equity investments (continued)

- 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).

The table below summarises the fair value measurements:

	2022	2021
	£	£
Multiples	16,104,437	14,883,137
Discounted Cash flows	1,692,890	2,521,250
Net asset Value	1,820,339	1,902,785
Price of recent investment	37,759,138	30,282,686
Balance at 31 March	57,376,804	49,589,858

- 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 anticipated future cashflows and discounting these at an appropriate funding rate (level 3 hierarchy as defined below). 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 2022

19. Financial instruments (continued)

Reconciliation of level 3 measurements of financial assets	FVTPL		FVTPL	
	Shared-equity loan book		Other financial assets	
	2022	2021	2022	2021
	£	£	£	£
Balance 1 April	407,947,929	345,995,504	65,790,744	67,395,113
Additions	53,891,760	64,976,066	10,125,756	15,294,613
Disposals	(60,387,679)	(34,294,628)	(5,495,712)	(2,680,605)
Revaluations	4,223,434	31,270,987	(6,518,718)	(14,218,377)
Balance 31 March	405,675,444	407,947,929	63,902,070	65,790,744

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 2022

20. Capital and reserves

Group and Company

Called up share capital	2022	2021
	£	£

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	2022	2021
	£	£

Movements during the year were:

Balance at the beginning of the year	3,252,510	2,786,342
Non-controlling interest capital contribution	2,061,600	300,000
Distribution	(320,000)	(843,913)
Share of profit for the year	185,167	1,010,081
Balance at the end of the year	5,179,277	3,252,510

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 2022

21. Leases

Group and Company

Right of use assets	2022	2021
	£	£
Net carrying amount	3,093,075	3,304,447
Depreciation expense of the year	470,959	446,983

Amounts recognised in profit & Loss	2022	2021
	£	£
Expenses relating to low value leases	106,696	109,232
Depreciation expense on ROU assets	470,959	446,983
Interest expense on lease liabilities	64,978	70,008
Expense relating to short term leases	78,798	70,398

Lease liabilities	2022	2021
	£	£
Amounts due for settlement within 12 months (Current liabilities)	415,209	320,142
Amounts due for settlement after 12 months	2,613,357	2,829,987
	3,028,566	3,150,129

Maturity analysis	2022	2021
	£	£
Not later than 1 year	415,209	320,142
Later than 1 year and not later than 5 years	1,633,356	1,551,671
Later than 5 years	980,001	1,278,316
	3,028,566	3,150,129

The average lease term is 7.3 years (2021: 8.2 years)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

22. Notes to the consolidated cash flow statement

	2022	2021
	£	£
(Loss)/Profit before tax for the year	(17,803,083)	24,631,175
Adjustments for:		
Defined benefit pension costs	170,000	(150,000)
Interest received	(1,228,007)	(1,225,563)
Finance costs	25,341,338	6,482,114
Depreciation of property, plant and equipment	840,506	792,420
Reclassification of intangible assets	710,421	-
Corporation tax	(2,185,428)	-
Reversal of deferred income revenue	(27,560,486)	(23,228,255)
Operating cash flows before changes in net operating assets	(21,714,739)	7,301,891
(Increase) in receivables	(2,745,196)	(122,687,068)
Increase in payables	39,986,328	75,237,955
Decrease/(Increase) in financial assets at fair value	22,655,883	(79,339,483)
Cash generated/(consumed) during operations	38,182,276	(119,486,705)

Notes to the consolidated financial statements

For the year ended 31 March 2022

23. Related party transactions

Group and Company

Transactions between the Company and its Directors are disclosed in Note 7.

Transactions between the Company and its principal shareholder are disclosed in Note 16.

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 (2021: £375,000), these fees are charged at the Group's usual prices.

Transactions with associates

Management have not identified any associates as at 31 March 2022 (2021: 4), the transactions between the Group and its associates during the prior year are as follows:

Sale of services		Interest charged		Loans to related parties		Loss provision on outstanding balances	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
£	£	£	£	£	£	£	£
-	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 £nil (2021: £2,109,428).

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.

Company balance sheet

As at 31 March 2022

	Note	2022	2021
		£	£
Non-current assets			
Intangibles	11	1,105,770	1,585,428
Property, plant and equipment	12	4,448,561	3,541,056
Investments	28	1,023,068,270	1,011,230,102
		1,028,622,601	1,016,356,586
Current assets			
Debtors: due within one year	29	1,196,458	1,463,966
Cash at bank and in hand		549,536	695,602
		1,745,994	2,159,568
Total assets		1,030,368,595	1,018,516,154
Current liabilities			
Trade and other payables	30	(1,482,411)	(1,575,379)
Deferred income	18	(25,074,614)	(8,899,379)
Lease liabilities	21	(415,209)	(320,142)
		(26,972,234)	(10,794,900)
Net current liabilities		(25,226,240)	(8,635,332)
Non-current liabilities			
Trade and other payables	31	(721,222,249)	(699,443,613)
Lease liabilities	21	(2,613,357)	(2,829,987)
		(723,835,606)	(702,273,600)
Total liabilities		(750,807,840)	(713,068,500)
Net assets excluding pension obligations		279,560,755	305,447,654
Pension surplus	17	110,000	530,000
Net assets		279,670,755	305,977,654
Capital and reserves			
Public equity		319,454,949	316,487,652
Called up share capital	20	12,500	12,500
Capital reserve		-	10,100
Profit and loss account		(39,796,694)	(10,532,598)
Shareholders' funds		279,670,755	305,977,654

The Company reported a loss for the financial year ended 31 March 2022 of £28,854,096 (2021: loss of £7,183,970).

The financial statements of Development Bank of Wales plc, registered number 04055414, were approved by the Board of Directors on 19 August 2022.

Signed on its behalf by:

G Thorley
Director

Company statement of changes in equity

For the year ended 31 March 2022

	Note	Public equity	Share capital	Capital reserve	Retained Profit	Total
		£	£	£	£	£
Balance at 1 April 2020		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
(Loss) for the financial year		-	-	-	(28,854,096)	(28,854,096)
Actuarial (loss) on defined benefit pension schemes	17	-	-	-	(410,000)	(410,000)
Increase in public equity		2,957,197	-	-	-	2,957,197
Transfer		10,100	-	(10,100)	-	-
Sub Total		2,967,297	-	(10,100)	(29,264,096)	(26,306,899)
Balance at 31 March 2022		319,454,949	12,500	-	(39,796,694)	279,670,755

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

25. Accounting policies

Basis of accounting

The separate financial statements of the Company are presented as required by the Companies Act 2006 and have been prepared in accordance with applicable United Kingdom Accounting Standards and law. They have been prepared under the historical cost convention, except for the revaluation of certain financial instruments at fair value.

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 England and 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.

Going concern

The Directors have, at the time of approving the financial statements, a reasonable expectation that the Company has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future, which reflects a period of at least 12 months from the date of approval of the financial statements and have concluded that there are no material uncertainties relating to going concern. Accordingly, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the financial statements. Further details of the Directors' considerations in relation to going concern are included in the Director's Report on page 81.

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, fittings and 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 defrayal are treated as deferred income. Such deferred income is amortised to the income statement when investments are made, and the conditions set out in the offer documentation have been met. Income taken is equal to the level of grant utilised supporting investments.

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 unremitted earnings of subsidiaries and associates where there is no commitment to remit these earnings.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

25. Accounting policies (continued)

Taxation (continued)

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is regarded as more likely than not that they will be recovered. Deferred tax assets and liabilities are not discounted.

Public equity

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

Amounts owed to principal shareholder: Welsh Government loans (WG 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,

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

25. Accounting policies (continued)

Loans to subsidiaries (continued)

Subsequent treatment (continued)

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.

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.

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.

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Company's accounting policies, which are described above, the Directors are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical judgements in applying the Company's accounting policies

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.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

25. Accounting policies (continued)

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

Critical judgements in applying the Company's accounting policies (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 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.

26. Information regarding directors and employees

	2022	2021
	£	£
Directors' emoluments		
Emoluments	542,096	517,514
Pension costs	49,817	50,820
	591,913	568,334
Remuneration of highest paid director	210,929	216,264

One director of the Company and three directors of subsidiary companies were members of the defined benefit pension scheme (2021: one and three).

	2022	2021
	£	£
Aggregate payroll costs (excluding directors)		
Wages and salaries	2,498,789	2,382,335
Social security costs	312,311	295,781
Pension costs	349,080	327,932
	3,160,180	3,006,048

	No.	No.
The monthly average number of persons employed (excluding directors) – administration	61	59

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

27. Result for the year

As permitted by section 408 of the Companies Act 2006, the profit and loss account of the parent company is not presented as part of these financial statements. The parent company's loss for the financial year amounted to £28,854,096 (2021: loss of £7,183,970). Auditor's remuneration for audit services for the Company was £114,505 (2021: £67,135) and for other taxation advisory services for the Company was £nil (2021: £16,135).

28. 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	155,027	302,165,593	278,540,808	430,368,674	1,011,230,102
Additions	-	2,957,196	29,687,512	-	32,644,708
Interest Income	-	-	33,383,240	-	33,383,240
Fair Value gains/(losses)	-	-	-	(34,189,780)	(34,189,780)
Disposals/repayment	-	-	-	(20,000,000)	(20,000,000)
At 31 March	155,027	305,122,789	341,611,560	376,178,894	1,023,068,270
Impairment					
At 1 April	-	-	-	n/a	-
At 31 March	-	-	-	n/a	-
Net book value					
At the end of the financial year	155,027	305,122,789	341,611,560	376,178,894	1,023,068,270
At the beginning of the financial year	155,027	302,165,593	278,540,808	430,368,674	1,011,230,102

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 2022

28. Investments (continued)

The Company's investments in group companies relate to:

Direct Subsidiaries	Principal place of business	Holding
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	Principal place of business	Holding
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

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.

All of the investments in subsidiary companies are 100% owned in the current and prior year with the exception of the holding in the Management Succession (Wales) Limited Partnership ("WMSF LP"). The non-controlling interest in WMSF LP contributed 40% of the capital invested in the fund with their effective interest being based on the performance of the fund and will vary between 32% and 40% with reference to the net assets of the fund.

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

28. Investments (continued)

Summarised financial information in relation to WMSF LP:

	2022	2021
	£	£
Turnover	633,169	537,853
Operating profit	462,916	2,525,202
Profit attributable to non-controlling interest	185,167	1,010,081
Fixed assets	3,405,060	2,635,000
Current assets	1,046,061	1,921,568
Creditors: amounts falling due within one year	(85,639)	(58,973)
Net assets	12,312,547	8,133,307
Accumulated non-controlling interest	5,179,277	3,252,510

29. Other financial assets

	2022	2021
	£	£
Debtors due within one year:		
Trade debtors	9,473	9,473
Amount owed by group undertakings	4,019	533
Other debtors	69,339	871,032
Prepayments and accrued income	1,113,627	582,928
	1,196,458	1,463,966

30. Other current financial liabilities

	2022	2021
	£	£
Trade and other payables:		
Trade creditors	118,413	599,954
Taxation and social security	362,679	80,661
Other creditors	32,896	27,512
Accruals	968,423	867,252
	1,482,411	1,575,379

Notes to the company financial statements

For the year ended 31 March 2022

31. Other non-current financial liabilities

	2022	2021
	£	£
Amounts owed to group undertakings	6,889,000	3,889,000
Amount due to principal shareholder	714,333,249	695,554,613
	721,222,249	699,443,613

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.

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 50.

TABLE A: High-level analysis of 2022 and 2021 Pre-tax Consolidated Income Statement (CIS)

2022				
	Services	Funds	Consolidation adjustment	Group (per the financial statements)
	£m	£m	£m	£m
Revenue	39.8	51.3	(35.5)	55.6
Operating costs	(35)	(28.1)	35.5	(27.6)
Provisions made	-	4.8	-	4.8
Changes in fair value	-	(25.3)	-	(25.3)
Notional interest charge on WG loans	-	(25.3)	-	(25.3)
Surplus/(Deficit)	4.8	(22.6)	-	(17.8)

2021				
	Services	Funds	Consolidation adjustment	Group (per the financial statements)
	£m	£m	£m	£m
Revenue	35	46	(31.2)	49.8
Operating costs	(30.9)	(24.8)	31.2	(24.5)
Provisions made	-	0.3	-	0.3
Changes in fair value	-	5.4	-	5.4
Notional interest charge on WG loans	-	(6.4)	-	(6.4)
Surplus	4.1	20.5	-	24.6

The third column in the above table shows the consolidation accounting adjustments made. When we present group financial statements, 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 financial statements 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 £35.5 million (FY21: £31.2 million) 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 107 as follows:

	2022	2021
	£m	£m
All revenue items below are on the face of the CIS		
Revenue	26.9	25.5
Release of ERDF grant income	27.6	23.2
Investment revenue excluding notional interest on WG loans	1.1	1.1
Total revenue per Table A	55.6	49.8

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 107.

TABLE B: Services 2022 and 2021 Pre-Tax Income Statement analysis

	2022	2021	Financial statements reference
	£m	£m	
Fund management income	39.8	35	Note (i) after Table C
Total revenue	39.8	35	Table (A)
Staff costs	(14.9)	(14.4)	Pg 133 note 6
Other costs	(20.1)	(16.5)	Note (ii) after Table C
Total costs	(35)	(30.9)	Table (A)
Surplus	4.8	4.1	Table (A)

TABLE C: Funds 2022 and 2021 Pre-Tax Income Statement analysis

	2022	2021	Financial statements reference
	£m	£m	
Fees received	4.3	4	Note (i) below
Dividends and interest income	14.3	13.1	Pg 132 note 5
Notional interest on CWBLS loans	4.0	4.6	
Total dividends and interest income	18.3	17.7	
ERDF grant release	27.6	23.2	Pg 132 note 5
Net treasury excluding notional interest on WG loans	1.1	1.1	Pg 134 & 135 sum of amounts shown in note 8 & 9
HTB-W fair value changes:			CIS Pg 107
• Realised gain on disposal	11.1	4	
• Unrealised gain in year	4.2	31.3	
• (Increase) in amount owed to principal shareholder	(15.3)	(35.3)	
Net HTB-W fair value change shown in CIS	0	0	
Total revenue	51.3	46	Table (A)
Provisions released	4.8	0.3	Pg 123 note 4
Other fair value (losses)/gains	(16.4)	5.1	
Non-consolidated fund fair value (loss)/gain	(8.9)	0.3	
Fund management fees paid	(26.2)	(23.1)	Note (ii) below
Other costs	(1.9)	(1.7)	Note (ii) below
Notional interest on WG loans	(25.3)	(6.4)	
Total costs	(73.9)	(25.5)	Table (A)
(Deficit)/Surplus	(22.6)	20.5	Table (A)

Note (i) – Fees shown in Note 5 Pg 123 of the DBW Group financial statements 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 CIS on Pg 107 of the DBW Group financial statements is the sum of staff and other costs per Table B plus fund management fees and other costs per Table C less the consolidation adjustment.

bancdatblygu.cymru
developmentbank.wales



Banc Datblygu Cymru ccc yw cwmni daliannol Grŵp sy'n masnachu fel Banc Datblygu Cymru. Mae'r Grŵp yn cynnwys nifer o is-gwmnïau sydd wedi'u cofrestru gydag enwau gan gynnwys y llythrennau BDC. Mae Banc Datblygu Cymru ccc yn gwmni cyllid datblygu sy'n eiddo i Weinidogion Cymru yn gyfan gwbl ac nid yw'n cael ei awdurdodi na'i reoleiddio gan yr Awdurdod Rheoli Darbodus (ARhD) nac yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (AYA). Mae gan Banc Datblygu Cymru dri o is-gwmn. au sy'n cael eu hawdurdodi a'u rheoleiddio gan yr AYA. Noder os gwelwch yn dda nad yw Banc Datblygu Cymru ccc nac unrhyw un o'i is-gwmnïau yn sefydliadau bancio ac nid ydynt yn gweithredu fel y cyfryw. Mae hyn yn golygu nad yw unrhyw un o endidau'r grŵp yn gallu derbyn adneuon gan y cyhoedd. Gellir dod o hyd i siart strwythur cyfreithiol cyflawn ar gyfer Banc Datblygu Cymru ccc i'w gael yn bancdatblygu.cymru.