



At: Aelodau'r Pwyllgor Llywodraethu
Corfforaethol

Dyddiad: Dydd Mawrth, 28 Awst
2012

Rhif Union: 01824712575

ebost: dcc_admin@denbighshire.gov.uk

Annwyl Gyngorydd

Fe'ch gwahoddir i fynychu cyfarfod y **PWYLLGOR LLYWODRAETHU
CORFFORAETHOL, DYDD MERCHER, 5 MEDI 2012** am **9.30 am** yn **COUNTY HALL,
RUTHIN.**

Yn gywir iawn

G Williams
Pennaeth Gwasanaethau Cyfreithiol a Democraidaidd

AGENDA

RHAN 1 – GWAHODDIR Y WASG A'R CYHOEDD I FYNYCHU RHAN HON Y CYFARFOD

1 YMDDIHEURIADAU

2 DATGAN BUDDIANNAU

Yr Aelodau i ddatgan unrhyw fuddiannau personol neu fuddiannau sy'n
rhagfarnu unrhyw fusnes i'w ystyried yn y cyfarfod hwn.

3 MATERION BRYG

Hysbysiad o eitemau y dylid, ym marn y Cadeirydd, eu hystyried yn y cyfarfod fel materion brys dan Adran 100B(4) Deddf Llywodraeth Leol 1972.

4 COFNODION (Tudalennau 5 - 16)

Derbyn cofnodion cyfarfod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol a gynhaliwyd ar 11eg Gorffennaf 2012 (copi'n amgaeedig)

9.35am – 9.40am

5 PENODI CYNRYCHIOLYDD AR Y GRŴP CYDRADDOLDEB CORFFORAETHOL

Penodi cynrychiolydd a dirprwy a enwyd ar y Grŵp Cydraddoldeb Corfforaethol.

9.40am – 9.50am

6 ADRODDIAD CYNNYDD ARCHWILIO MEWNOL (Tudalennau 17 - 26)

Ystyried adroddiad gan y Pennaeth Archwilio Mewnol (copi'n amgaeedig) sy'n rhoi diweddariad ar gynnydd diweddaraaf y gwasanaeth Arhwilio Mewnol o ran cyflwyno gwasanaeth, rhoi sicrhad, adolygiadau a gwblhawyd, perfformiad ac effeithiolrwydd o ran hyrwyddo gwelliannau.

9.50am – 10.05am

7 RHAGLEN WAITH PWYLLGOR LLYWODRAETHU CORFFORAETHOL (Tudalennau 27 - 30)

Ystyried blaenraglen waith y Pwyllgor (copi'n amgaeedig).

10.05am – 10.15am

EGWYL GYSUR - 10.15AM - 10.30AM

8 ADRODDIAD RHEOLI'R TRYSORLYS (Tudalennau 31 - 60)

Ystyried adroddiad gan yr Aelod Arweiniol Cyllid ac Asedau (copi'n amgaeedig) yn cydnabod Adroddiad Rheoli Blynyddol y Trysorlys 2011/12 ar weithgareddau buddsoddi a benthyca'r Cyngor yn ystod 2011/12 ynghyd â manylion yr hinsawdd economaidd a chydymffurfio gyda Dangosyddion Darbodus. Hefyd i gydnabod Adroddiad Diweddaru Rheoli'r Trysorlys ar y gweithgareddau yn ystod 2012/13.

10.30am – 12.00pm

AELODAETH

Y Cynghorwyr

Raymond Bartley
Stuart Davies
Martyn Holland

Gwyneth Kensler
Jason McLellan
David Simmons

Aelod Lleyg

Paul Whitham

COPIAU I'R:

Holl Gynghorwyr er gwybodaeth
Y Wasg a'r Llyfrgelloedd
Cyngorau Tref a Chymuned

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

PWYLLGOR LLYWODRAETHU CORFFORAETHOL

Cofnodion cyfarfod o'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol a gynhaliwyd yn YSTAFELL PWYLLGOR 1b, NEUADD Y SIR, RHUTHUN, Dydd Mercher, 11 Gorffennaf 2012 am 9.30 am.

YN BRESENNOL

Y Cynghorwyr Martyn Holland, Gwyneth Kensler, Jason McLellan (Cadeirydd) a/ac David Simmons a/ac Mr Paul Whitham.

Y Cynghorwyr C. Hughes and J. Thompson-Hill yn bresennol fel Sylwedyddion.

HEFYD YN BRESENNOL

Pennaeth y Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd (GW), Pennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol (IB), Rheolwr Trawsnewid Busnes a TGCh (CW), Rheolwr Gwella Corfforaethol (TW), Rheolwr Archwilio (BS), Cynrychiolydd Swyddfa Archwilio Cymru (AV & GB) a Gweinyddwr y Pwyllgor (CIW).

1 PENODI CADEIRYDD

***PENDERFYNWYD** - penodi'r Cyngorydd P.M. McLellan yn Gadeirydd y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol am y flwyddyn i ddod.*

2 PENODI IS-GADEIRYDD

***PENDERFYNWYD** - penodi'r Cyngorydd G.M. Kensler yn Is-gadeirydd y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol am y flwyddyn i ddod.*

3 YMDDIHEURIADAU

Derbyniwyd ymddiheuriadau am absenoldeb oddi wrth y Cyngorwr(wyr) Raymond Bartley a/ac Stuart Davies

4 DATGANIAD O FUDDIANNAU

***PENDERFYNWYD** - nad oedd unrhyw Aelodau wedi datgan unrhyw fuddiannau personol neu fuddiannau a allai ragfarnu mewn unrhyw fusnes a nodwyd i'w ystyried yn y cyfarfod yma.*

5 MATERION BRYD

Ni chodwyd unrhyw eitemau y dylid, ym marn y Cadeirydd, eu hystyried yn y cyfarfod fel mater o frys yn unol ag Adran 100B(4) Deddf Llywodraeth Leol, 1972.

6 COFNODION

Cyflwynwyd Cofnodion cyfarfod o'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol a gynhaliwyd ar ddydd Mercher, Mawrth 28^{ain}, 2012. Esboniwyd fod aelodaeth y Pwyllgor wedi newid yn awr ac nad oedd unrhyw un o Aelodau'r Pwyllgor a oedd yn bresennol ar Fawrth 28^{ain} 2012 yn bresennol yn y cyfarfod yma.

PENDERFYNWYD – *derbyn y Cofnodion.*

7 RHAGLEN RHEOLEIDDIO SWYDDFA ARCHWILIO CYMRU AR GYFER ARCHWILIO PERFFORMIAD 2012-13

Roedd adroddiad gan Reolwr y Tîm Gwella Corfforaethol, ar Raglen Rheoleiddio ar gyfer Archwiliad Perfformiad 2012/13 far gyfer Swyddfa Archwilio Cymru (SAC) wedi ei gylchredeg gyda phapurau'r cyfarfod.

Roedd yr adroddiad yn darparu manylion y gwaith archwilio perfformiad a wnaethpwyd yn Sir Ddinbych gan SAC yn ystod 2012-13. Fe amlinellai'r rhaglen rheoleiddio'r gwaith i'w gyflenwi gan ac ar ran yr Archwilydd Cyffredinol dan Fesur Llywodraeth Leol (Cymru) 2009 (y Mesur), Deddf Llywodraeth Leol 1999 a rhannau 2 a 3A Deddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2004. Roedd yn crynhoi'r gweithgaredd a gynlluniwyd ar gyfer 2012-13, swyddogaethau a chyfrifoldebau staff perthnasol SAC a ffioedd am waith archwilio perfformiad yr Archwilydd Cyffredinol.

Roedd y Rhaglen Rheoleiddio Drafft wedi ei drafod gyda swyddogion perthnasol, yn cynnwys y Pennaeth Cynllunio Busnes a Pherfformiad a Rheolwr y Tîm Gwella Corfforaethol, cyn cymeradwyaeth gan y Prif Weithredwr. Roedd yr allbynnau o'r gwaith archwilio perfformiad yn cynnwys adroddiadau gan gyrrff rheoleiddiol, fel SAC, ac roedd "y risg o adroddiadau negyddol arwyddocaol gan reolyddion allanol" wedi eu nodi fel risg ar Gofrestr Risgiau'r Cyngor. Gyda Fframwaith Rheoli Perfformiad Corfforaethol yn brif reolaeth wedi ei sefydlu i reoli'r risg, fe nodwyd fod y camau canlynol yn ofynnol i leihau'r risg gweddillol ymhellach:-

- Datblygu fframwaith mwy ffurfiol ar gyfer cydlynu hunanasesiadau i gynnal gweithgareddau rheoleiddiol.
- Gweithredu dull gweithredu newydd i osod targedau, yn ôl cytundeb yr Uwch Dîm Arweinyddiaeth, ar gyfer Cynlluniau Gwasanaeth 2012-13.
- Cyflenwi hyfforddiant rheoli perfformiad ar gyfer Aelodau newydd, yn cynnwys gosod targedau.

Cyflwynodd Cynrychiolydd SAC (GB) yr adroddiad a rhoddodd wybodaeth gefndir ar yr Archwiliad Perfformiad ac agweddau ariannol ar y gwaith a ymgwymerwyd gan SAC o ran Sir Ddinbych. Fe amlinellodd y meysydd allweddol i'w nodi a oedd yn cynnwys:-

- Darparu Sicrwydd
- Awgrymiadau ar gyfer Meysydd i'w Gwella
- Nodi Arferion Da
- Gofynion dan Fesurau Llywodraeth Cymru

Darparwyd crynodeb manwl o'r Rhaglen Reoleiddiol ar gyfer Archwiliad Perfformiad 2112-13 ac roedd yn cynnwys y prif feysydd canlynol:-

- Gwaith archwilio perfformiad yn Sir Ddinbych, dan Fesur Llywodraeth Leol (Cymru) 2009.
- Yr Asesiad Gwella, yn archwilio'r Cynllun Corfforaethol.
- Gwaith arall y bydd yr Archwilydd Cyffredinol yn ei ddefnyddio i hysbysu ei waith o archwilio perfformiad yn y Cyngor.
- Gwaith archwilio ariannol yr Archwilydd Penodedig.
- Gwaith rheolyddion perthnasol.
- Rhaglen yr Archwilydd Cyffredinol o waith archwilio perfformiad lleol cyrff GIG unigol.
- Rhaglen yr Archwilydd Cyffredinol o astudiaethau gwerth am arian.

Roedd cynigion ar gyfer gwaith lleol eleni wedi eu gosod allan yn Arddangosyn 1 yr adroddiad ac roedd sylw arbennig wedi ei wahodd i faterion sy'n ymwneud â Chydweithredu, Digartrefedd ac Adolygiad trefniadau gan y Cyngor i gyflenwi gwasanaethau a oedd yn effeithlon ac yn cael eu rheoli'n dda.

Darparwyd crynodeb o'r Atodiadau canlynol gan Gynrychiolydd SAC (GB)

Atodiad 1 - Gwaith perfformiad Swyddfa Archwilio Cymru a gynlluniwyd ar gyfer 2012/13.

Atodiad 2 - Swyddogaethau a Chyfrifoldebau.

Atodiad 3 - Tîm archwilio perfformiad yr Archwilydd Cyffredinol

Atodiad 4 - Ffioedd.

Atodiad 5 - Rhaglen yr Archwilydd Cyffredinol o astudiaethau gwerth-am-arian.

Codwyd y materion canlynol gan Aelodau'r pwyllgor a darparwyd ymateb:-

O ran Atodiad 1, esboniwyd y dylai cyflenwad y rhaglen waith flynyddol fod wedi ei gwblhau, yn ddelfrydol, erbyn Mawrth 31ain. Ond, roedd agweddau arbennig yn cael eu rheoli gan ddylanwadau allanol lle'r oedd meysydd eraill yn cael eu rheoli'n statudol.

Nid oedd SAC yn ymwybodol yn gyfredol o unrhyw Archwiliadau Estyn cynlluniedig.

- Cyfeiriwyd at gyfrifoldeb SAC i archwilio'r Datganiad Cyfrifon Statudol. Esboniwyd ei bod yn bwysig fod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn gwbl ymwybodol o'r ddogfen pecyn gwaith cyflawn a gyflwynwyd gan SAC.

- Gellid cyflwyno adroddiad o ran y gwaith a wnaethpwyd gan SAC ar gyfer yr Archwilydd Cyffredinol i'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol i ddibenion gwybodaeth. Cadarnhawyd y byddai agweddau arbennig ar y gwaith yn rhaglen statudol o waith a fyddai'n ymddangos yn y flaenraglen waith.

- Esboniwyd bod y gwaith a wnaethpwyd gan SAC yn darparu'r Awdurdod a'r trethdalwyr â sicrwydd o ran perfformiad a threfniadau rheolaeth ariannol.

- Fe adroddwyd yn Ionawr, 2012 y byddai cynnydd o ran prosiect y Rhyl yn Symud Ymlaen yn cael ei archwilio ym Medi, 2012.

Mewn ymateb i gwestiwn ar Astudiaethau Gwella o ran effeithiolrwydd craffu, esboniwyd y byddai'r fformat sydd i'w ddefnyddio'n cael ei fabwysyadau gan holl Awdurdodau Cymru.

- Cafodd manylion o ran archwilio gweithio cydweithredol gyda chyrrff allanol, gyda chyfeiriad arbennig at Betsi Cadwaladr, eu hamlinellu gan ystyried y gwaith i'w sgopio.

Yn dilyn trafodaeth bellach:-

PENDERFYNWYD – bod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn derbyn yr adroddiad ac yn nodi'r Rhaglen Reoleiddiol, yn atodol yn Atodiad I.

8 ADBORTH ADOLYGIAD TECHNOLEG SAC

Roedd adroddiad gan Reolwr y Tîm Gwella Corfforaethol, a oedd yn cyflwyno adborth gan SAC yn dilyn adolygiad technoleg yng Nghyngor Sir Ddinbych, wedi ei gylchredeg efo'r papurau ar gyfer y cyfarfod.

Cyflwynodd Rheolwr y Tîm Gwella Corfforaethol yr adroddiad a oedd yn darparu gwybodaeth ynglŷn ag Adborth i'r Adolygiad Technoleg. Roedd SAC wedi casglu "Roedd trefniadau'r Cyngor ar gyfer datblygu, defnyddio a chynnal technoleg yn debygol o gynnal gwelliant parhaus unwaith y byddai'r Cyngor yn cryfhau ei drefniadau rheoli TGCh ymhellach ac yn cwblhau'n llwyddiannus Gyfnod 1 ei Strategaeth TGCh". Roedd manylion canfyddiadau, casgliadau a chynigion SAC ar gyfer gwella wedi eu hamlinellu yn yr Atodiad i'r adroddiad.

Roedd y Gofrestr Risgiau Corfforaethol yn cynnwys "y risg nad yw TGCh strategol yn galluogi gwelliant ac yn cynnal newid". Y camau lliniarol a nodwyd i leihau'r lefel weddillol o risg, yn y pwynt adolygu diwethaf, oedd cyflenwi Cyfnod 1 y Strategaeth TGCh, yn awr wedi ei gwblhau, ac i gadarnhau a chyflenwi Cyfnod II y Strategaeth TGCh.

Esboniodd Cynrychiolydd Swyddfa Archwilio Cymru (GB) mai dyma arddull yr adroddiad adborth a fyddai'n cael ei defnyddio yn y dyfodol a'r nod oedd gosod allan Adolygiad Adborth SAC mor gryno ag sydd bosib. Cyfeiriodd at lefel uchel y Cwestiynau a'r Canfyddiadau a oedd yn amlinellu'r cynigion ar gyfer gwella. Fodd bynnag, cadarnhawyd fod SAC yn fodlon yn gyffredinol â'r canfyddiadau a bod yna lawer o elfennau positif.

Mewn ymateb i gwestiwn gan Mr P. Whitham, ynglŷn â nodi Cyflenwad Cyfnod 1 y Strategaeth TGCh fel cam lliniarol i leihau lefel risg weddillol ac i gadarnhau Cyfnod 2 y Strategaeth TGCh, esboniodd Rheolwr Trawsnewid Busnes a TGCh fod llawer o'r camau sy'n ymwneud â Chyfnod 1 yn awr yn eu lle ac yn gweithredu. Byddai Cyfnod 2 yn ymwneud â thrawsnewid busnes, a oedd yn alinio â Blaenoriaethau Corfforaethol o gwmpas moderneiddio, a rhagwelwyd y byddai'r blaenoriaethau'n glir erbyn mis Medi a byddai hyn yn rhoi cyfarwyddyd ar gyfer cyfeiriad TG yn y dyfodol. Pwysleisiodd y Cynghorydd M.L. Holland bwysigrwydd caffael y pecynnau priodol i sicrhau gwerth am arian ac i gyflawni'r gwerth mwyaf am arian yn gyffredinol ar gyfer yr Awdurdod.

PENDERFYNWYD – bod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn derbyn yr adroddiad ac yn nodi canfyddiadau'r adolygiad.

9 ADOLYGIAD O REOLAETH RISG STRATEGOL: ADRODDIAD TERFYNU

Roedd adroddiad gan Reolwr y Tîm Gwella Corfforaethol ar yr adroddiad terfynu prosiect ar gyfer y Prosiect Adolygu Rheolaeth Risg Strategol, wedi ei gylchredeg yn y cyfarfod.

Cyflwynodd Rheolwr y Tîm Gwella Corfforaethol yr adroddiad a oedd yn rhoi sicrwydd i'r Pwyllgor fod yna broses gadarn ar gyfer rheolaeth risg strategol. Roedd y Pwyllgor Craffu Perfformiad wedi nodi ei fod yn fodlon fod y broses yn gweithredu'n dda a'i bod yn hawdd ei dilyn.

Roedd yr adroddiad yn darparu gwybodaeth ynglŷn â'r adolygiad o reolaeth risg strategol a gweithrediad dilynol proses newydd i gydlynu rheolaeth risg strategol. Roedd y Cyngor wedi cynnal adolygiad o reolaeth risg strategol oherwydd pryderon ynglŷn â pha mor gadarn oedd y gweithgaredd o fewn y sefydliad. Roedd yr adolygiad yn cynnig nifer o newidiadau i'r broses bresennol yn cynnwys polisi a gweithdrefn newydd i reoli risg strategol, a symud cyfrifoldeb am gydlynu rheolaeth risg strategol oddi wrth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol i'r Tîm Gwella Corfforaethol. Yn dilyn gweithrediad y newidiadau, roedd y manteision canlynol wedi eu gwireddu, fel y'u nodir ar dudalen 5 Adroddiad Terfynu'r Adolygiad Risg:-

- System fodern o Reoli Risg, sy'n fwy integredig ac yn fwy effeithiol ac a fyddai'n ffit i'r pwrpas ac yn syml i'w deall.
 - Roedd templed clir wedi cyfrannu tuag at leihau maint y cofrestrau risg, fel y'i nodir yn yr Atodiad gan wneud y cofrestrau'n haws eu dilyn a chan ganiatáu arbedion argraffu ar draws yr awdurdod.
 - Lleihad sylweddol yn nifer y trapiau gwrthrychol a phroblemau o 172 i 30, Atodiad III. Roedd pob un o'r 35 o achosion o ddyblygu wedi eu dileu oddi ar y cofrestrau. Darparwyd diffiniad o 'drap gwrthrychol' i'r Pwyllgor.
 - Diwylliant o ymwybyddiaeth o risg rhagweithiol a pharhaus ym mhob rhan o'r Cyngor, a oedd yn lleihau'r posibilrwydd o weithgaredd heb ei gynllunio neu gostau ariannol a'u heffaith ar enw da'r Cyngor a hyder cwsmeriaid ac yn cynnal a gwella hyder y cwsmer yng ngallu'r Cyngor i gyflenwi ei ymrwymadau.
 - Gweithdrefnau atebolrwydd ac adrodd clir wedi eu sefydlu.
 - Gwasanaethau'n cael eu hannog i gymryd agwedd 'gwasanaeth cyfan' tuag at eu cofrestrau gan ganiatáu mwy o ffocws, llai o ddyblygu a llai o broblemau'n cael eu hadrodd.
 - Tîm pwrpasol yn y Swyddogion Gwella Corfforaethol sy'n cydlynu risg yn gyson yn y Cyngor drwyddo draw. Darparwyd manylion staffio yn y cyfarfod.
 - Gellid defnyddio adnoddau, yn cynnwys amser aelodau a swyddogion, yn fwy effeithiol.
 - Roedd y berthynas rhwng y Gofrestr Risgiau Corfforaethol a chofrestrau risgiau'r gwasanaeth wedi eu diffinio'n well gan alinio'n gliriach y cyfrifoldeb am y risgiau hynny â phortffolios y Cyfarwyddwr a'r Cabinet.
- System a oedd yn adlewyrchu honno a ddefnyddir gan Gyngor Bwrdeistref Sirol Conwy a oedd yn gwneud cynllunio'n haws lle'r oedd gwasanaethau ar y cyd yn y cwestiwn.

Darparwyd manylion hyfforddiant Aelodau gan Reolwr y Tîm Gwella Corfforaethol. Cynhelid sesiwn Hyfforddi Rheoli Perfformiad ar Orffennaf 23ain, 2012 a fyddai'n cwmpasu Rheolaeth Risg a'r Fframwaith Rheoli Perfformiad.

Mewn ymateb i gwestiwn gan Mr Whitham ynglŷn â'r Gofrestr Risgiau Corfforaethol, esboniwyd y gellid nodi risgiau ar lefel gwasanaeth ledled y sefydliad neu risg lefel gwasanaeth un gwasanaeth. Gallasai'r Tîm Gweithredol Corfforaethol nodi rhai risgiau lefel uwch a'u hystyried yn brif risgiau i'r Awdurdod.

Mewn ymateb i awgrym gan y Cynghorydd M.L. Holland y dylai dogfennaeth fod yn haws i ddefnyddwyr eu deall o ran defnyddio Saesneg clir, cytunai'r Rheolwr Tîm Gwella Corfforaethol â'r teimladau'r farn a fynegwyd ac esboniodd fod Atodiadau i'r adroddiad wedi eu cynhyrchu i'w cyflwyno i'r Bwrdd Trawsnewid Busnes.

Yn dilyn trafodaeth bellach:-

PENDERFYNWYD – bod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn derbyn yr adroddiad ac yn nodi'r adroddiad terfynu prosiect, Atodiad A.

10 DATGANIAD LLYWODRAETHU BLYNYDDOL 2011/12

Roedd adroddiad gan Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol, a oedd yn cyflwyno'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol (DLIB) ar gyfer 2011/12, wedi ei gylchredeg â'r papurau ar gyfer y cyfarfod.

Cyflwynodd Pennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol yr adroddiad a oedd wedi ei ddatblygu gan dîm o uwch swyddogion. Esboniodd y byddai Cadeirydd ac Is-gadeirydd y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn cael eu gwahodd i ymuno â'r tîm.

Darparwyd crynodeb byr o'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol 2011/12, a oedd yn ddatganiad o Lywodraethu Corfforaethol yn awr, gan Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol ac roedd y meysydd allweddol yn cynnwys:-

- Cwmpas y Cyfrifoldeb
- Pwrpas y Fframwaith Llywodraethu
- Elfennau Allweddol o'n Fframwaith Llywodraethu
- Chwe Egwyddor Allweddol y Cod Llywodraethu Corfforaethol
- Adolygiad o Effeithiolrwydd
- Materion Llywodraethu Arwyddocaol

Darparodd Pennaeth y Gwasanaethau Archwilio'r ymatebion canlynol i faterion a chwestiynau gan Aelodau:-

O ran graddfeydd amser a disgwyliad ar gyfer delio â materion a nodwyd i fod wedi eu darllen, esboniwyd mai'r disgwyliad, mewn achosion o faterion brys lle'r oedd yna risg sylweddol, fyddai delio â'r mater fel mater o frys. Ond, yn achos Llywodraethu Gwybodaeth doedd yna'r un datrysiad sydyn ac fe fyddai yna

raddfeydd amser amrywiol yn ddibynnol ar y mater dan sylw. O ran prosiectau i'w sgopio fe fyddai yna gynllun prosiect a fyddai â graddfeydd amser perthnasol. Fe amlygwyd pwysigrwydd nodi camau lliniarol yn erbyn risgiau gan ystyried materion fel oblygiadau ariannol, ffactorau mewnol ac allanol, ac er bod cod lliw yn ddefnyddiol byddai'n bwysig edrych ar gyd-destun y risg. Esboniwyd fod y DLIB yn ffurfio rhan o Ddatganiad Cyfrifon Blynyddol y Cyngor.

Mewn ymateb i gwestiwn gan y Cynghorydd G.M. Kensler, fe amlinellodd Bennaeth y Gwasanaethau Democrataidd waith a wnaethpwyd yn archwilio'r polisiau a'r gweithdrefnau i reoli gwybodaeth o ran y Deddfau Diogelu Data a Rhyddid Gwybodaeth. Cyfeiriodd at y gwaith a wnaethpwyd i sicrhau fod Aelodau wedi eu cofrestru efo'r Comisiynydd Gwybodaeth, ac fe gadarnhaodd y Pennaeth Gwasanaethau Archwilio Mewnol fod ei wasanaeth ar hyn o bryd yn ymgymryd ag adolygiad o ddiogelwch data a rhyddid gwybodaeth a oedd yn cynnwys asesiad o ymwybyddiaeth staff yn y meysydd hyn.

PENDERFYNWYD – bod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn derbyn yr adroddiad ac yn cymeradwyo mabwysiadu'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol yn rhan o Ddatganiad Cyfrifon y Cyngor.

11 ADRODDIAD BLYNYDDOL ARCHWILIO MEWNOL DRAFFT 2011/12

Roedd adroddiad gan Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol, yn cyflwyno Adroddiad Blynyddol y Pennaeth Archwilio Mewnol ar gyfer 2011/12, wedi ei gylchredeg â'r papurau ar gyfer y cyfarfod.

Roedd yr adroddiad yn cyflwyno Adroddiad Blynyddol y Pennaeth Archwilio Mewnol ar gyfer 2011/12 (Atodiad 1). Roedd y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol blaenorol wedi cymeradwyo fersiwn ddrafft cyn diwedd 2011/12, gyda'r fersiwn derfynol yn gofyn am gymeradwyaeth y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol.

Esboniwyd y dylai'r adroddiad blynyddol, yn unol â'r 'Cod Ymarfer ar gyfer Archwilio Mewnol mewn Llywodraeth Leol yn y Deyrnas Unedig' (2006), a gyhoeddwyd gan Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth (CIPFA):-

- ddarparu barn ar ddigonolrwydd ac effeithiolrwydd amgylchedd rheolaeth fewnol y sefydliad;
- datgelu unrhyw amodau i'r farn honno, ynghyd â'r rhesymau am yr amod;
- cyflwyno crynodeb o'r gwaith archwilio a ymgwymerwyd i ffurfioli'r farn, yn cynnwys dibyniaeth a roddir ar waith gan gyrrff sicrwydd eraill;
- tynnu sylw at unrhyw faterion sy'n arbennig o berthnasol i baratoad y datganiad llywodraethu blynyddol yn ein barn ni;
- rhoi sylwadau ar gydymffurfio â'r safonau a gynhwysir yn y Cod Ymarfer a chyfathrebu canlyniadau'r rhaglen sicrwydd ansawdd archwilio mewnol.

Hysbyswyd y Pwyllgor fod y Cod yn gofyn am Adroddiad Blynyddol i'r Pwyllgor Archwilio neu gorff cyfwerth.

Atodiad 1 – Roedd yr Adroddiad Archwilio Mewnol Blynyddol 2011/12 yn cynnwys Barn yr Archwiliad

Roedd digonolrwydd ac effeithiolrwydd cyffredinol amgylchedd rheoli mewnol y sefydliad wedi ei ddiffinio fel y polisïau, gweithdrefnau a'r gweithrediadau ac roedd y rheiny wedi eu nodi yn yr adroddiad.

Roedd Pennaeth y Gwasanaethau Archwilio mewnol wedi seilio barn ei archwiliad ar y gwaith Archwilio Mewnol a wnaethpwyd yn ystod 2011/12, y farn a ffurfiwyd ym mhob maes adolygu a'r materion a godwyd yn ystod ein gwaith, fel y'i dangosir yn Atodiad 1. Gan ddefnyddio'r cyfraddiadau sicrwydd newydd o Adroddiadau Archwilio mewnol, fel y'u dangosir yn y tabl a gynhwysir yn yr adroddiad, barn y Pennaeth Archwilio Mewnol oedd y gallai Sir Ddinbych gael sicrwydd 'canolig' yn nigonolrwydd cyffredinol ac effeithiolrwydd ei amgylchedd rheoli mewnol yn cynnwys ei drefniadau ar gyfer llywodraethu a rheoli risg.

Ni chafwyd unrhyw faterion a oedd yn berthnasol i'r Datganiad Llywodraethu Blynyddol ac roedd ymateb Rheolaeth i faterion a godwyd gan Archwilio Mewnol wedi eu cynnwys yn yr adroddiad ynghyd â manylion Mesurau Perfformiad Archwilio Mewnol. O ran cydymffurfio â Safonau'r Cod Ymarfer, byddai Swyddfa Archwilio Cymru'n adolygu'r gwasanaeth yn flynyddol, ond ni fyddai'n cynhyrchu adroddiad ffurfiol. Fodd bynnag, nid oedd SAC wedi codi unrhyw faterion o bryder efo'r gwasanaeth.

Darparodd Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol ddiweddariad byr o ran yr un adroddiad archwilio a gyhoeddwyd ac a oedd â statws coch, a oedd yn ymwneud ag Ysgol St Bridgets, Dinbych. Esboniodd fod gwaith yn gyfredol a bod adroddiad ar y gweill a oedd yn amlinellu cynnydd o ran y Cynllun Gweithredu. Cadarnhaodd hefyd nad mater corfforaethol oedd hwn ac nad oedd yna unrhyw oblygiadau i ysgolion eraill yn yr Awdurdod.

Roedd dadansoddiad o gyflenwad Strategaeth Archwilio Mewnol 2011/12 wedi ei gynnwys yn yr adroddiad, ynghyd â sgorau sicrwydd a nifer y materion a godwyd ar gyfer yr adolygiadau a gwblhawyd, y diffiniadau a ddefnyddiwyd i ffurfio ein sicrwydd archwilio a'r cyfraddiadau a ddefnyddiwyd i asesu'r lefelau risg o ran y materion a godwyd.

Mewn ymateb i gwestiwn gan y Cadeirydd, cadarnhaodd Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol y byddai nifer y dyddiau cynlluniedig gwreiddiol yn wahanol i'r dyddiau gwirioneddol, gan fod y strategaeth yn hyblyg a'i bod yn cael ei hadolygu wrth i risgiau a blaenoriaethau newid.

Cafwyd ymateb gan Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol i gwestiwn gan y Cynghorydd M.L. Holland ynglŷn â chyllidebau ysgolion ac adolygiad fformiwla ariannu ysgolion. Esboniodd fod gwaith a wnaethpwyd mewn Ysgolion Uwchradd yn cynnwys adolygiad o reolaeth ariannol yr ysgol yn gyffredinol er mwyn darparu sicrwydd i Lywodraeth Cymru. Oherwydd maint Ysgolion Cynradd, byddid yn edrych ar reolaeth ariannol yr ysgolion fel testun a byddid yn edrych ar sampl o'r ysgolion i archwilio'r arferion a fabwysiadwyd.

Esboniodd y Pennaeth Gwasanaethau Archwilio Mewnol y byddai adroddiad ar weddillion ariannol yn cael ei gyflwyno i'r Pwyllgor Craffu Perfformiad ym Medi, 2012. Amlinellodd y Cynghorydd J. Thompson-Hill ddarpariaethau'r gyllideb ar gyfer ysgolion ac amlygodd fod gwahaniaeth yn bosib rhwng Ysgolion Uwchradd mawr ac Ysgolion Cynradd bach. Esboniodd hefyd nad oedd gan Sir Ddinbych gap ffurfiol o ganrannau o weddillion ysgolion.

Yn dilyn trafodaeth fer:-

PENDERFYNWYD – bod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn cymeradwyo Adroddiad Blynyddol Archwilio Mewnol 2011/12, yn cynnwys y Farn Archwilio gyffredinol a gynhwyswyd ynddo.

12 ADRODDIAD CYNNYDD ARCHWILIO MEWNOL

Roedd adroddiad gan Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol, a oedd yn rhoi diweddariad o'r Gwasanaeth Archwilio Mewnol o ran darpariaeth ei wasanaeth, darpariaeth sicrwydd, adolygiadau a gwblhawyd, perfformiad ac effeithiolrwydd gyda gyrru gwelliant, wedi ei gylochredeg efo'r papurau ar gyfer y cyfarfod.

Roedd diweddariad ar gyflenwad y Cynllun Gweithredol ar gyfer 2012/13, adroddiad Archwilio Mewnol diweddar a gyhoeddwyd, ymateb rheolaeth i faterion a godwyd a pherfformiad Archwilio Mewnol, wedi eu darparu yn yr adroddiad. Darparodd Bennaeth y Gwasanaethau Archwilio mewnol grynodeb o'r adroddiad a oedd yn cynnwys manylion ynglŷn â:-

- Chyflenwad y Strategaeth Archwilio Mewnol 2012/13
- Crynodeb o Adroddiadau Archwilio Mewnol Diweddar
- Perfformiad Archwilio Mewnol

Dywedodd Pennaeth y Gwasanaethau Archwilio Mewnol wrth Aelodau'r Pwyllgor y bydden nhw'n derbyn copïau o bob adroddiad terfynol Archwilio Mewnol yn y dyfodol. Roedd Atodiad 1 yn darparu dadansoddiad o'r gwaith a wnaethpwyd yn ystod 2012/13 mewn cymhariaeth â'r Strategaeth Archwilio Mewnol a gytunwyd. Roedd yn cynnwys sgorau sicrwydd a nifer o faterion a godwyd ar gyfer yr adolygiadau a gwblhawyd, diffiniadau a ddefnyddiwyd i ffurfio'r sicrwydd archwilio a'r cyfraddiadau a ddefnyddiwyd i asesu lefelau risg ar gyfer materion a godwyd. Roedd crynodeb o Adroddiadau Archwilio Mewnol Diweddar, sy'n defnyddio lliwiau ar gyfer cyfraddiadau sicrwydd, wedi ei gynnwys mewn tabl yn yr adroddiad.

Roedd y rhestr ganlynol o adroddiadau archwilio a roddwyd ers Mawrth, 2012, a oedd yn cynnwys barn archwilio, materion a godwyd a sylwadau, wedi eu hymgorffori yn yr adroddiad:-

- Rheolaeth Rhaglenni a Phrosiectau - (N/A)
- Rheolaeth Adeiladu Cymunedol, Neuadd Tref y Rhyl - (Melyn)
- Portffolio Risg Corfforaethol, Asedau - (N/A)
- Priffyrdd a Seilwaith, Prosiectau Mawr - (Melyn)
- Profi Sicrwydd Systemau Ariannol (IDEA) 2011-12 - (Gwyrdd)

- Grant Menter Brechwast Llywodraeth Cymru - (Gwyrdd)
- Gwasanaethau Ariannol, Cyfnod 2 (Gwasanaethau Rhuthun) - (Gwyrdd)

Mewn ymateb i awgrymiadau gan Aelodau cytunwyd bod y Pennaeth Gwasanaethau Archwilio'n cylchredeg yr Adroddiadau Archwilio a nodwyd yn felyn, Rheolaeth Adeiladu Cymunedol - Neuadd Tref y Rhyl a Phrifyrdd a Seilwaith - Prosiectau Mawr, ynghyd â Gwasanaethau Ariannol, cyfnod 2 (Gwasanaethau Rhuthun) (Gwyrdd). Cadarnhaodd hefyd y gellid cylchredeg yr Adroddiadau Archwilio eraill a oedd wedi eu cyhoeddi hefyd ar gais Aelodau.

Darparwyd amlinelliad o Berfformiad Archwilio mewnol – Mesurau Allweddol ar gyfer y Pwyllgor fel y'u hamlinellir yn yr adroddiad.

Esboniwyd fod y rhan fwyaf o adroddiadau Archwilio Mewnol yn nodi risgiau a gwendidau rheoli ac fe raddiwyd y rhain yn risgiau critigol, mawr neu gymedrol. Roedd Rheolaeth wedi cytuno ar gamau i ddelio â'r risgiau, yn cynnwys cyfrifoldebau a graddfeydd amser.

Byddai pob achos yn cael ei adrodd lle byddai rheolaeth wedi methu ag ymateb i waith ategol neu le'r oedd dyddiadau gweithredu wedi mynd dros eu hamser o fwy na thri mis. Byddai'r Pwyllgor yn penderfynu, er enghraifft, drwy alw'r bobl berthnasol i'r cyfarfod nesaf i esbonio'r diffyg cynnydd. Cadarnhawyd nad oedd yna unrhyw waith yn dal ar ôl neu a oedd dros y terfyn amser o dri mis.

Yn dilyn trafodaeth fer:-

PENDERFYNWYD – *bod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn:-*

- (a) *derbyn yr adroddiad ac yn nodi cynnydd a pherfformiad Archwilio Mewnol hyd yma yn 2012/13*
- (b) *nodir adroddiadau Archwilio Mewnol diweddar a roddwyd a'r ymateb i'r gwaith ategol*
- (c) *cytuno i'r tri Adroddiad Archwilio a nodwyd gael eu cylchredeg i Aelodau'r Pwyllgor.*

13 **BLAENRAGLEN WAITH Y PWYLLGOR**

Roedd copi o flaenraglen waith y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol wedi ei gylchredeg efo'r papurau ar gyfer y cyfarfod.

Cytunodd y Pwyllgor :-

- i alw cyfarfod arbennig o'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol ar Fedi 26^{ain} 2012 i dderbyn y Datganiad Cyfrifon.
- i gynnwys Adroddiad ar Ddigartrefedd ym Mlaenraglen Waith y Pwyllgor ar gyfer Hydref 14^{eg} 2012.
- i Ddatganiadau Ariannol, Monitro'r Cyllidebau gael eu cyflwyno i'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn chwarterol ar ôl Medi, 2012.

- i restru'r eitem sy'n ymwneud â'r Cynllun Gweithredu Llywodraethu yn Rhaglen Waith y Pwyllgor ar gyfer Tachwedd, 2012.

Cyfeiriodd Pennaeth y Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd at yr adroddiad ar y Ddeddf Rheoleiddio Pwerau Ymchwilio 2000 (RIPA) a oedd wedi ei restru ar gyfer cyfarfod y pwyllgor ym mis Tachwedd 2012. Roedd Swyddfa'r Comisiynwyr Arwyllo wedi cynnal archwiliad o'r Awdurdod ym Mehefin 2012 a byddid yn cyflwyno adroddiad i CET yng Ngorffennaf 2012. Cytunodd yr Aelodau i'r adroddiad RIPA gael ei gyflwyno i'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol ym Medi, 2012 ac nid Tachwedd, 2012 fel a drefnwyd.

Mewn ymateb i gais gan y Cynghorydd M.L. Holland, cytunodd Pennaeth y Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd i gysylltu â Rheolwr Cymorth a Datblygiad Aelodau gyda'r bwriad o drefnu hyfforddiant i Aelodau ar fantolenni ariannol, cyn cyfarfod arbennig y Pwyllgor ar Fedi 26^{ain} 2012. Byddai hefyd yn archwilio dichonolrwydd trefnu gweithdai hanner diwrnod ar gyfer Aelodau ym Medi, 2012.

Ar gais yr Aelodau, darparodd y Cynghorydd J. Thompson-Hill amlinelliad o broses gosod cyllideb y Cyngor a'r graddfeydd amser a oedd yn ymglymedig â hynny. Cyfeiriodd at y cyfarfodydd Herio Gwasanaeth, tair sesiwn a oedd wedi eu trefnu ar gyfer yr holl Aelodau, i'w cynnal yng nghyfnod yr hydref a'r gaeaf gan ddechrau ym mis Hydref, 2012, a hynny'n arwain hyd at y broses gyllideb ffurfiol i'w hystyried gan y Cabinet yn Ionawr a Chwefror, 2013.

Cytunodd Pennaeth y Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd i archwilio'r rheswm fod Adroddiad Blynnyddol 'Eich Llais' wedi ei restru ar gyfer cyfarfodydd mis Medi a mis Tachwedd, 2012. Cadarnhaodd fod Cylch Gwaith y Pwyllgor wedi ei ddiweddarau ar adeg adolygiad Cyfansoddiad y Cyngor ym Mawrth, 2012. Cytunwyd y dylid darparu copi o Delerau Gorchwyl y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol i Mr G. Bury, Swyddfa Archwilio Cymru.

Cytunwyd y gellid cylchredeg y newidiadau i'r Rhaglen Hyfforddi Aelodau i'r Aelodau. Awgrymodd Pennaeth y Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd na ddylid canslo'r sesiwn hyfforddi loywi o ran y Cod Ymddygiad ac y gellid ei rhoi ar gael i gynulleidfa ehangach.

Yn dilyn trafodaeth bellach:-

PENDERFYNWYD - yn amodol ar y diwygiadau uchod, cymeradwyo Blaenraglen Waith y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol.

Daeth y cyfarfod i ben am 12.05 p.m.

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Adroddiad i'r: Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol
Dyddiad y Cyfarfod: 5 Medi 2012
Awdur yr Adroddiad: Pennaeth Gwasanaethau Archwilio Mewnol
Teitl: Adroddiad Cynnydd Archwilio Mewnol

1. Beth yw byrdwn yr adroddiad?

Mae'r adroddiad hwn yn diweddarar'r Pwyllgor ar gynnydd diweddaraf y gwasanaeth Archwilio Mewnol o ran cyflwyno gwasanaeth, darpariaeth sicrhau, adolygiadau a gwblhawyd, perfformiad ac effeithiolrwydd o ran gyrru gwelliannau.

2. Pam cyflwyno'r adroddiad hwn?

Diweddarar'r Aelodau ar:

- Gyflawni ein Cynllun Gweithredol ar gyfer 2012/13
- Adroddiadau Archwilio Mewnol a gyhoeddwyd yn ddiweddar
- Ymateb rheolwyr i faterion a godwyd gennym
- Perfformiad Archwilio Mewnol

3. Beth yw'r Argymhellion?

- Bod y Pwyllgor yn ystyried ac yn gwneud sylwadau ar gynnydd Archwilio Mewnol a'r perfformiad hyd yma yn 2012/13
- Bod y Pwyllgor yn ystyried ac yn gwneud sylwadau ar adroddiadau Archwilio Mewnol a gyhoeddwyd yn ddiweddar
- Bod y Pwyllgor yn ystyried yr ymatebion i'n gwaith dilynol

4. Cynnydd Archwilio Mewnol

Cyflawni'r Strategaeth Archwilio Mewnol 2012/13

- 4.1. Mae Atodiad 1 yn rhoi dadansoddiad o'n gwaith yn ystod 2012/13, o gymharu â'r Strategaeth Archwilio Mewnol a gytunwyd. Mae'n cynnwys sgoriau sicrhad a nifer o faterion a godwyd ar gyfer yr adolygiadau a gwblhawyd, diffiniadau a ddefnyddir i ffurfio sicrhad archwilio a'r graddau a ddefnyddiwyd i asesu lefelau risg ar gyfer materion a godwyd.

Crynodeb o Adroddiadau Archwilio Mewnol Diweddar

- 4.2. Mae ein hadroddiadau yn defnyddio lliwiau ar gyfer graddau sicrhad, fel a ganlyn:

	Sicrhad Uchel	Risgiau a rheolaethau yn cael eu rheoli'n dda
	Sicrhad Canolig	Risgiau wedi eu hadnabod ond yn ymdrin â hwy ar lefel gwasanaeth
	Sicrhad Isel	Risgiau wedi eu hadnabod sy'n gofyn am gyfarfod gyda'r Cyfarwyddwr/Aelod Arweiniol

	Dim Sicrhad	Risgiau arwyddocaol wedi eu hadnabod sy'n gofyn am gynhadledd achos aelodau / swyddogion
--	-------------	--

4.3. Ers fy adroddiad ym mis Gorffennaf 2012 rydym wedi cyhoeddi'r adroddiadau canlynol.

Adroddiad Archwilio	Barn Archwilio	Materion a Godwyd			Sylwadau
		Risg Difrifol (Coch)	Risg Mawr (Amber)	Risg Cymedrol (Melyn)	
Ysgol Dinas Bran, Llangollen	Gwyrdd	0	0	2	
Llywodraeth Cymru – Darpariaeth Addysg Gymunedol i Oedolion 2011-12	Gwyrdd	0	0	0	Dim adroddiad ffurfiol – cadarnhad ebost i Lywodraeth Cymru yn unig

Ymateb rheolwyr i faterion a godwyd gan Archwilio Mewnol

- 4.4. Mae'r rhan fwyaf o'n hadroddiadau Archwilio yn adnabod risgiau a gwendidau rheoli. Rydym yn graddio'r rhain fel rhai difrifol, mawr neu gymedrol. Mae'r rheolwyr yn cytuno delio â'r risgiau, gan gynnwys cyfrifoldebau ac amserlenni.
- 4.5. Rydym yn adrodd ar bob achos lle mae rheolwyr yn methu ag ymateb i'n gwaith dilynol neu lle maent yn mynd heibio'r dyddiad cyflawni gan fwy na thri mis. Mae'r Pwyllgor hwn yn penderfynu os oes angen cymryd camau pellach, er enghraifft trwy alw'r bobl berthnasol i'w gyfarfod nesaf i esbonio'r diffyg cynnydd.
- 4.6. Ar hyn o bryd, nid oes camau heb eu cymryd na rhai sy'n mynd heibio'r amserlen tri mis.

Perfformiad Archwilio Mewnol – Mesurau Allweddol

Mesur – Adolygu 100% o feysydd Sicrhad A151 a gytunwyd yn y Cynllun Archwilio Gweithredol erbyn 31 Mawrth 2013

- 4.7. Hyd yma, rydym wedi cwblhau 40% o'r prosiectau a gynlluniwyd, gydag 20% arall ar y gweill.

Mesur – Adolygu 100% o feysydd Sicrhau Llywodraethu Corfforaethol yn y Cynllun Archwilio Gweithredol erbyn 31 Mawrth 2013

- 4.8. Gwaith ar y gweill ar y Fframwaith Llywodraethu Corfforaethol trwy gydol y flwyddyn. Rydym wedi cychwyn prosiect ar Reoli Perfformiad a byddwn yn adolygu rheoli risg yn ail hanner y flwyddyn.

Mesur – Adolygu 100% o'r meysydd Sicrhau Risg Corfforaethol Uchel yn y Cynllun Archwilio Gweithredol erbyn 31 Mawrth 2013

4.9. Mae chwe risg uchel ar hyn o bryd yn y Gofrestr Risg Gorfforaethol. Rydym wedi cwblhau gwaith mewn un maes ac mae'r gwaith bron wedi ei gwblhau mewn ail faes.

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Appendix 1

Internal Audit Work 2012/13 – progress as at 12 August 2012

Internal Audit Operational Plan	Original Planned Days	Actual Days	Current Status	Audit Assurance	No. of Critical Issues	No. of Major Issues	No. of Moderate Issues	Comments
Financial Assurance								
Financial Systems – Rhyl based	60	30	In progress					
Financial Systems – Ruthin based	40	0	Not started					Planned for Jan 13
Financial Systems Assurance Testing (IDEA) 2011-12		20	Complete	Green	0	0	0	
Programme & Project Management	15	2	In progress					
Procurement	15	0	Not started					Planned for Mar 13
Grant & Other Certification Assurance								
Sustainability/Climate Change	12	3	In progress					
Welsh Government (WG) Education Grant Certification	25							
- Breakfast initiative Grant		4	Complete	Green	0	0	0	
- Thinking & Assessment for Learning Grant		2	In progress					
WG 6 th Form Funding – Ysgol Dinas Bran, Llangollen	10	12	Complete	Green	0	0	2	
WG Student Finance Certification	15	4	Draft report					
WG Adult Education Certification	8	9	Complete	Green	0	0	0	
Corporate Governance Assurance								
Risk Management	20	0	Not started					
Corporate Governance Framework	30	4	In progress					
Performance Management	10	5	In progress					

Internal Audit Operational Plan	Original Planned Days	Actual Days	Current Status	Audit Assurance	No. of Critical Issues	No. of Major Issues	No. of Moderate Issues	Comments
High Corporate Risk Assurance								
The risk of a serious safeguarding error where the Council has responsibility	10	12	In progress					
The risk that we are unable to develop the staff and management capability to deliver the change agenda	5	0	Complete		0	0	0	
The risk that the time and effort invested in collaboration is disproportionate to the benefits realised	15	0	Not started					
The risk that the economic environment worsens beyond current expectations, leading to additional demand on services and reduced income	5	0	Not started					Planned for Oct 12
The risk that strategic ICT infrastructure does not enable improvement and support change	10	0	Not started					Planned for Dec 12
The risk that our asset portfolio becomes an unmanageable liability and an obstacle to strategic planning	5	4	Complete	Green	0	0	0	
Risk-based Assurance in Services								
Adult Services								
Intake & Reablement	10	0	Not started					
Learning Disabilities & POVA	15	0	Not started					
Direct Care Costs & Placements	15	0	Not started					Planned for Oct 12

Internal Audit Operational Plan	Original Planned Days	Actual Days	Current Status	Audit Assurance	No. of Critical Issues	No. of Major Issues	No. of Moderate Issues	Comments
Business Planning & Performance								
Equalities	15	0	Not started					
Information Governance	10	0	Not started					
Children's Services								
Children's Services general	35	0	Not started					
Lone Working Practices	0	5	Complete					2011/12 employee survey
Customer & Education Support								
Cashiers Services	5	0	Not started					
Modernising Education	10	0	Not started					
ICT								
IT Service Desk, Incident & Problem Management	20	0	Not started					Planned for Feb 13
IT Service Continuity Management	2	0	Complete					Included in Corporate Business Continuity work
IT Operations Management	20	11	In progress					
IT Configuration	15	0	Not started					
IT Project Management	15	0	Not started					Planned for Sep 12
Education								
School Improvement	60							
- School Balances		1	In progress					
Rhyl High School	15	0	Not started					Planned for Dec 12
Environment								
Trade Refuse	25	19	In progress					
Sign Shop	20	0	Not started					
Countryside Services	25	0	Not started					

Internal Audit Operational Plan	Original Planned Days	Actual Days	Current Status	Audit Assurance	No. of Critical Issues	No. of Major Issues	No. of Moderate Issues	Comments
Public Realm	40	36	In progress					
Finance & Assets								
Travel & Subsistence	20	25	In progress					
Property Management	20	0	Not started					Planned for Mar 13
Revenues Customer Service	10	0	Not started					
Highways & Infrastructure								
Passenger Transport	15	0	Not started					
Business Continuity Planning	2	2	Draft report					
Traffic & Transportation	20	0	Not started					
Street Lighting	15	0	Not started					
Major Projects (2011/12 project)	0	2	Complete	Yellow	0	2	7	2011/12 Project
Home to School Transport	0	18	Draft report					Collaboration project with CCBC Internal Audit
Housing & Community Development								
Housing Services	20	0	Not started					
Strategic Regeneration	25	1	Preparation					Planned for Sep 12
Housing Maintenance	0	20	Draft report					2011/12 project
Legal & Democratic Services								
Democratic Services	5	0	Not started					
Translation Service	0	1	Preparation					Project arising from Service Challenge
Communication, Marketing & Leisure								
Data Protection & FOI	20	27	Draft report					
Archives Service	20	0	Not started					
Leisure Services	1	0	Not started					

Internal Audit Operational Plan	Original Planned Days	Actual Days	Current Status	Audit Assurance	No. of Critical Issues	No. of Major Issues	No. of Moderate Issues	Comments
Community Buildings - Rhyl Town Hall	0	6	Complete	Yellow	0	0	10	2011/12 project
Pavilion Theatre, Rhyl	0	34	Draft report					2011/12 project
Planning & Public Protection								
Community Enforcement	30	0	Prepared					
Food & Health & Safety Enforcement	10	0	Not started					
Trading Standards	10	0	Not started					
Strategic Human Resources								
Corporate Health & Safety 12/13	15	0	Not started					
Strategic HR	0	16	Draft report					2011/12 project
Corporate Health & Safety 11/12	0	5	In progress					2011/12 project
External Work								
Countryside Council for Wales	165	68	In progress					Contract work
North Wales Police Authority	200	54	In progress					Contract work
School Fund Audits	30	22	In progress					On request
Contingencies								
Consultancy & Corporate Work	185	47	In progress					
Follow up reviews	50	17	In progress					
IA collaboration	50	2	In progress					
Frauds & Investigations	80							
-National Fraud Initiative 10/11		3	Complete					
-Purchasing Cards		2	Complete					
-Ysgol Clawdd Offa		8	Complete					

Internal Audit Operational Plan	Original Planned Days	Actual Days	Current Status	Audit Assurance	No. of Critical Issues	No. of Major Issues	No. of Moderate Issues	Comments
Internal Audit Management & Support								
Management & Admin	350	141						
Training	70	23						
Totals	2120	727						

PWYLLGOR LLYWODRAETHU CORFFORAETHOL: BLAENRAGLEN WAITH

DYDDIAD CYFARFOD	Y ADRODDIAD	AWDUR
26 Medi 2012	Cymeradwyaeth i'r Datganiad Cyfrifon Adborth 'Eich Llais' – Adroddiad Blynyddol (Steve Goodrum – gohiriwyd o gyfarfod Medi 5 ^{ed})	Swyddog Cwynion Corfforaethol
14 Tachwedd 2012	<p>Eitemau Parhaol</p> <p>Materion a Gyfeiriwyd gan y Pwyllgorau Craffu Adroddiadau Rheoleiddiol Allanol Diweddar a Dderbyniwyd Adroddiad Cynnydd Archwilio Mewnol</p> <p>Adroddiadau</p> <p>Materion Cyfansoddiadol Adroddiad Blynyddol 'Eich Llais' Diweddariad ar Reolaeth y Trysorlys Adroddiad Digartrefedd Cynllun Gweithredu Llywodraethu</p>	<p>Cydlynnydd Craffu Rheolwr Gwella Corfforaethol Pennaeth Archwilio Mewnol</p> <p>Pennaeth Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd Swyddog Cwynion Corfforaethol Pennaeth Cyllid ac Asedau</p>
27 Chwefror 2013	<p>Eitemau Parhaol</p> <p>Materion a Gyfeiriwyd gan y Pwyllgorau Craffu Adroddiadau Rheoleiddiol Allanol Diweddar a Dderbyniwyd</p>	<p>Cydlynnydd Craffu Rheolwr Gwella Corfforaethol</p>

	<p>Adroddiad ar Gynnydd Archwilio Mewnol</p> <p>Adroddiadau</p> <p>Strategaeth Archwilio Mewnol 2013/14 Strategaeth Reoli'r Trysorlys</p>	<p>Pennaeth Archwilio Mewnol</p> <p>Pennaeth Archwilio Mewnol Pennaeth Cyllid ac Asedau</p>
10 Ebrill 2013	<p>Eitemau Parhaol</p> <p>Materion a Gyfeiriwyd gan y Pwyllgorau Craffu Adroddiadau Rheoleiddiol Allanol Diweddar a Dderbyniwyd Adroddiad Cynnydd Archwilio Mewnol</p> <p>Adroddiadau</p> <p>Adroddiad Blynyddol Archwilio Mewnol 2012/13 Adolygiad o'r Cyfansoddiad</p>	<p>Cydlynnydd Craffu Rheolwr Gwella Corfforaethol Pennaeth Archwilio Mewnol</p> <p>Pennaeth Archwilio Mewnol Pennaeth y Gwasanaethau Cyfreithiol a Democrataidd</p>
22 Mai 2013	<p>Eitemau Parhaol</p> <p>Materion a Gyfeiriwyd gan y Pwyllgorau Craffu Adroddiadau Rheoleiddiol Allanol Diweddar a Dderbyniwyd Adroddiad Cynnydd Archwilio Mewnol</p> <p>Adroddiadau</p> <p>Datganiad Llywodraethu Blynyddol Drafft Medi 2012/13</p>	<p>Cydlynnydd Craffu Rheolwr Gwella Corfforaethol Pennaeth Gwasanaethau Archwilio Mewnol</p> <p>Pennaeth Archwilio Mewnol</p>

Sylwer: Nid yw union ddyddiad cyhoeddi Adroddiadau achlysurol gan, er enghraifft, Swyddfa Archwilio Cymru neu Adroddiadau Blynyddol gan yr Ombwdsmon, yn wybyddus ar hyn o bryd. Fe neilltuir dyddiad cyfarfod iddyn nhw gyn gynted ag y bydd hynny'n ymarferol.

Diweddarwyd 21/08/2012 SLW

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Adroddiad i'r:	Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol
Dyddiad y Cyfarfod:	5 Medi 2012
Swyddog / Aelod Arwain:	y Cyng. Julian Thompson-Hill
Awdur yr Adroddiad:	Pennaeth Cyllid ac Asedau
Teitl:	<ol style="list-style-type: none">1. Papur ar Fenthycyca (Atodiad 1)2. Adroddiad Rheoli Trysorlys (RhT) Blynyddol 2011/12 (Atodiad 2)3. Adroddiad Diweddarau RhT 2012/13 (Atodiad 3)

1 Am beth mae'r adroddiad yn sôn?

- 1.1 Mae'r papur ar fenthycyca (Atodiad 1) yn trafod agweddau amrywiol ar fenthycyca'r Cyngor a bydd hyfforddiant pellach yn cael ei ddarparu i ymhelaethu ar y materion hyn yn y cyfarfod. Mae Adroddiad RhT Blynyddol 2011/12 (Atodiad 2) yn ymwneud â gweithgarwch buddsoddi a benthycyca'r Cyngor yn ystod 2011/12. Mae hefyd yn rhoi manylion yr hinsawdd economaidd ar yr adeg honno ac mae'n dangos y ffordd y cydymffurfiodd y Cyngor â'i Ddangosyddion Darbodus. Yn yr Adroddiad Diweddarau RhT (Atodiad 3), rhoir manylion gweithgareddau RhT y Cyngor yn ystod 2012/13.
- 1.2 Mae'r term 'rheoli trysorlys' yn cwmpasu rheoli benthyciadau, buddsoddiadau a llif arian y Cyngor. Mae tua £0.5bn yn pasio drwy gyfrifon banc y cyngor bob blwyddyn. Mae benthyciadau dyledus y cyngor yn £134.39m a chodir cyfradd llog blynyddol cyfartalog o 5.75% arnynt ac, ar unrhyw adeg yn ystod y flwyddyn, bydd gan y cyngor rhwng £20 a £35m i'w fuddsoddi a hynny'n ennill 0.70%, ar gyfartaledd, ar hyn o bryd.

2 Beth yw'r rheswm dros lunio'r adroddiad hwn?

- 2.1 Cytunodd y Cyngor ar 27 Hydref 2009 y byddai'r broses o lywodraethu RhT yn destun craffu gan y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol. Rhan o'r rôl hon yw cael gwybod y diweddaraf am y gweithgareddau RhT ddwywaith y flwyddyn ac adolygu'r Adroddiad RhT Blynyddol amgaeedig ar gyfer 2011/12.
- 2.2 **Rôl y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol**
- 2.2.1 Bydd y tîm RhT yn darparu adroddiadau a hyfforddiant i'r Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn unol â'r amserlen isod:

Pwyllgor	Dyddiad	Teitl yr Adroddiad	Cynnwys Adroddiad	yr
Llywodraethu Corfforaethol	Ionawr	Strategaeth RhT	- Polisi - Strategaeth - Dangosyddion Darbodus	

Cyngor	Chwefror	Strategaeth RhT	Fel uchod
Llywodraethu Corfforaethol	Gorffennaf	Diweddariad RhT	- Amgylchedd allanol - Risgiau - Gweithgarwch - Rheolyddion - Gweithgarwch y Dyfodol
Llywodraethu Corfforaethol	Dechrau/canol Medi	Adolygiad o RhT	- Adolygiad o weithgareddau RhT yn ystod y flwyddyn flaenorol - Perfformiad swyddogaeth RhT
Cabinet	Diwedd mis Medi	Adolygiad o RhT	Fel uchod
Llywodraethu Corfforaethol	Rhagfyr	Diweddariad RhT/Sesiwn Hyfforddi	- Fel Diweddariad RhT uchod - Hyfforddiant ar elfennau sylfaenol RhT - Sesiynau diweddarau ar ddatblygiadau RhT

2.2.2 Mae RhT yn faes cymhleth sy'n cymryd amser i'w ddeall yn llawn a darperir diweddariadau rheolaidd. Ystyriwyd felly fod y Pwyllgor Llywodraethu Corfforaethol yn fwy priodol na'r Cyngor i gael y diweddariadau hyn fel y gellid rhoi'r amser a'r ymrwymiad sy'n ofynnol i'r maes hwn.

2.2.3 Mae gofyn i'r Pwyllgor gael lefel benodol o ddealltwriaeth yn y maes hwn a chyflawnir hyn drwy ddiweddariadau a sesiynau hyfforddi rheolaidd.

2.2.4 Mae rôl y Pwyllgor yn cynnwys y canlynol:

- Deall y Dangosyddion Darbodus
- Deall effaith benthyca ar y sefyllfa refeniw
- Deall y sbardunau ehangach sy'n effeithio ar weithgareddau RhT y Cyngor
- Sicrhau bod y Cyngor bob amser yn ymddwyn yn ddoeth mewn perthynas â'i weithgareddau RhT

3 Beth yw'r Argymhellion?

3.1 Bod yr aelodau'n nodi'r papur ar fenthyca (Atodiad 1).

3.2 Bod yr aelodau'n nodi perfformiad swyddogaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor yn ystod 2011/12 a'i chydymffurfiad â'r Dangosyddion Darbodus gofynnol fel y nodir yn Adroddiad RhT Blynnyddol 2011/12 (Atodiad 2).

3.1 Bod yr aelodau'n nodi'r adroddiad diweddarau RhT (Atodiad 3).

4 Manylion yr adroddiad

- 4.1 Mae'r papur ar fenthyca (Atodiad 1) yn egluro pam a sut mae'r Cyngor yn benthyca ac mae'n rhoi manylion y strategaeth a fabwysiaida.
- 4.2 Diben yr Adroddiad Rheoli Trysorlys Blynyddol (Atodiad 2) yw:
- cyflwyno manylion cyllido cyfalaf, benthyca, ad-drefnu dyled a thrafodion buddsoddi yn 2011/12;
 - rhoi gwybod am oblygiadau risg penderfyniadau a thrafodion y trysorlys;
 - cadarnhau cydymffurfiad â chyfyngiadau trysorlys a Dangosyddion Darbodus.
- 4.3 Mae'r adroddiad diweddarau RhT (Atodiad 3) yn rhoi manylion y canlynol:
- Amgylchedd economaidd allanol
 - Risgiau
 - Gweithgarwch
 - Rheolyddion
 - Gweithgarwch y Dyfodol

5 Sut mae'r penderfyniad yn cyfrannu at y Blaenoriaethau Corfforaethol?

- 5.1 Mae penderfyniadau buddsoddi a benthyca da'n golygu bod modd cyfeirio adnoddau ychwanegol at wasanaethau eraill y Cyngor.

6 Beth fydd yn ei gostio a sut bydd yn effeithio ar wasanaethau eraill?

- 6.1 Amherthnasol.

7 Pa ymgynghoriadau sydd wedi'u cynnal?

- 7.1 Mae'r Cyngor wedi ymgynghori â'i gynghorwyr trysorlys, Arlingclose Ltd.

8 Pa risgiau sydd ac a oes unrhyw beth y gallwn ei wneud i'w lleihau?

- 8.1 Mae Rheoli Trysorlys yn cynnwys risgiau cynhenid ond mae'r Cyngor yn monitro ac yn rheoli'r risgiau hyn fel yr amlinellir yn y prif adroddiad. Fodd bynnag, mae'n amhosibl dileu'r risgiau hyn yn llwyr. Caiff gweithdrefnau a strategaeth rheoli trysorlys y cyngor eu harchwilio bob blwyddyn ac roedd yr adolygiad archwilio mewnol diweddaraf yn gadarnhaol heb godi unrhyw faterion arwyddocaol.

9 Pŵer i wneud y Penderfyniad

- 9.1 Mae Rheoliadau Awdurdodau Lleol (Cyllid Cyfalaf a Chyfrifyddu) (Cymru) yn gofyn bod awdurdodau lleol yn ystyried Cod Ymarfer y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth ar Reoli Trysorlys, sy'n pennu bod gofyn i'r Cyngor baratoi diweddariadau RhT rheolaidd ac adroddiad blynyddol ar weithgareddau trysorlys ar gyfer y flwyddyn ariannol flaenorol.

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

BORROWING

1 Introduction

1.1 The purpose of this paper is to discuss Denbighshire County Council's borrowing. It will cover the following areas:

- How do we borrow?
- Why do we borrow?
- How much do we owe?
- How much does it cost?
- What is our strategy?
- How do we go about it?

2 How do we borrow?

2.1 The legislation which determines how we borrow is included within the Local Government Act 2003. This act introduced the Prudential Code of Borrowing which came into effect on 1 April 2004. The Code stated that local authorities can borrow provided they can demonstrate it is affordable, prudent and sustainable.

3 Why do we borrow?

3.1 We borrow to finance the Capital Plan which includes all the capital projects which have been approved for the next three years. We receive grants and contributions to finance part of the capital expenditure and we can also use capital receipts following the disposal of assets. The shortfall has to be met by borrowing but we don't always use external borrowing as the only means. We are also able to use our own reserves and balances to fund capital expenditure and this is known as internal borrowing. Our external borrowing is broken down into two types as shown below and the proportions of each type which are financed by Revenue Support Grant (RSG) and council tax are also included:

- Unhypothecated Supported Borrowing (USB)
(80% RSG / 20% Council Tax)
- Prudential Borrowing (PB)
(100% Council Tax)

The level of USB has reduced in recent years which is why PB has increased to bridge the gap. Graph 1 enclosed overleaf shows the levels of USB and PB over the last 5 years.

4 How much do we owe?

4.1 Our current debt is £134.39m at an average rate of 5.75% and this is made up of individual loans which vary in length from 1 year to 50 years. Some loans are on a Maturity basis and others on an Equal Instalment of Principal (EIP) basis. In the case of Maturity loans, interest is payable annually and the principal is payable at the end of the term. In the case of EIP Loans, an equal instalment of principal is payable annually and interest is also payable annually based on the reduced balance. An annuity loan is similar to an EIP loan but the cost is annualised so the total amount payable is the same each year. The illustration below shows the cost of the various types of loans based on an example of a £10m loan over 10 years:

Year	EIP			Maturity			Annuity		
	Principal £000	Interest 1.81% £000	Total £000	Principal £000	Interest 2.79% £000	Total £000	Principal £000	Interest 1.82% £000	Total £000
1	1,000	176	1,176	0	279	279	920	178	1,098
2	1,000	158	1,158	0	279	279	937	161	1,098
3	1,000	140	1,140	0	279	279	954	144	1,098
4	1,000	122	1,122	0	279	279	972	126	1,098
5	1,000	104	1,104	0	279	279	990	108	1,098
6	1,000	86	1,086	0	279	279	1,008	90	1,098
7	1,000	68	1,068	0	279	279	1,026	72	1,098
8	1,000	50	1,050	0	279	279	1,045	53	1,098
9	1,000	32	1,032	0	279	279	1,064	34	1,098
10	1,000	14	1,014	10,000	279	10,279	1,084	14	1,098
Total	10,000	950	10,950	10,000	2,790	12,790	10,000	980	10,980

Graph 2 illustrates the maturity profile of our debt over 50 years.

5 How much does it cost?

5.1 We have a Capital Financing Budget of approximately £12m to cover the cost of our borrowing. The majority of the budget consists of the following three elements:

- **Minimum Revenue Provision (£6m)**
(amount set aside each year to repay debt)
- **PWLB Interest Payable (£6.4m)**
(interest payable each year on the Council's loans)

- **Less Investment Interest (£0.4m)**

(interest earned each year on the Council's investments)

6 What is our strategy?

- 6.1 The first principle which we base our strategy on is that we don't borrow more than we need. We do this by ensuring that our borrowing always remains below the Capital Financing Requirement which is a measure of the Council's need to borrow. We also set Prudential Indicators each year which determine our borrowing limits and help us to ensure that capital investment is affordable, prudent and sustainable. These indicators are approved by Council each February. We are not permitted to borrow to invest but we can borrow in advance of need.
- 6.2 The second principle which we base our strategy on is that we can afford to pay it back. As discussed above, we have a Capital Financing Budget which is the budget set aside to cover the cost of our borrowing. One of the Prudential Indicators which measures affordability is the ratio of financing costs to net revenue stream. This calculates what proportion of our revenue stream is spent on financing our debt.

7 How do we go about it?

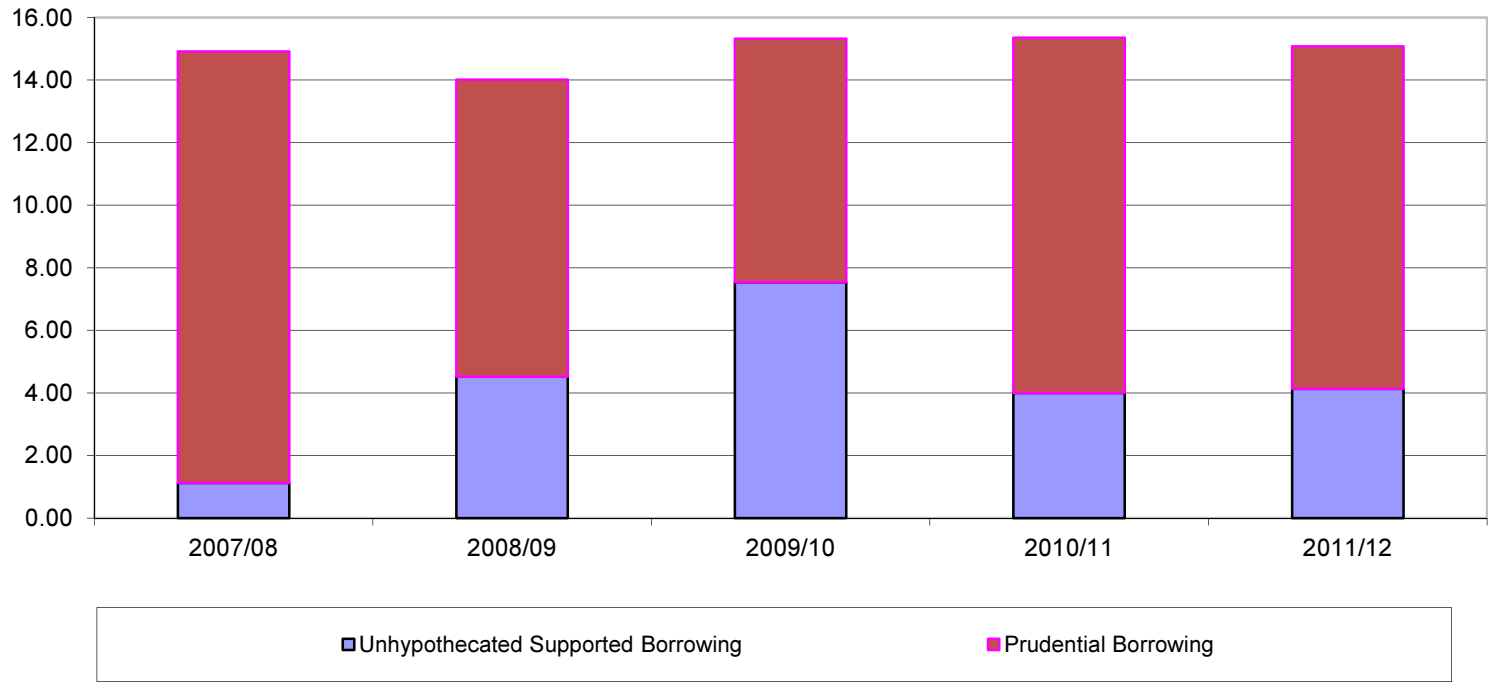
- 7.1 All of our debt is currently from the Public Works Loan Board (PWLB) but we can also borrow from banks and local authorities for short term cash flow purposes. It should be emphasised that our debt cannot be compared to a mortgage which is secured against the asset. Our loans are not linked to particular assets and are secured on future revenue streams.
- 7.2 We borrow when the time is right by monitoring our cash flow position, the Capital Plan and interest rates. We also consult our treasury management advisers, Arlingclose Ltd, who advise us on the movements in interest rates to ensure that we borrow when rates are at their lowest.
- 7.2 PWLB fixed interest rates are determined by reference to gilt yields, and variable rates are determined by reference to a formula. Rates for fixed rate PWLB loans are calculated by applying a margin to the corresponding gilt yield. The margin over gilts varies very slightly depending on the average life of the loan, but is approximately 100bps (or 1.00%).
- 7.3 Gilts are essentially bonds issued and guaranteed by the UK Government. They can either have fixed rates of interest or are index-linked, and each issue has a distinct maturity date, although some are undated. Gilts are listed on the London Stock Exchange and are extremely liquid instruments.

7.4 Graph 3 shows the yield curve for PWLB interest rates from 1 year up to 50 years. It shows that 10 year EIP loans currently offer very good value at levels which are below 2.00%. However, the graph also illustrates that it's much more expensive to borrow than to invest at the moment with the Official UK Bank Rate expected to remain at 0.5% for some time. The graph shows the difference between investment and borrowing rates which is known as the cost of carry. For example, the cost of carry is approximately £12,000 for every £1m borrowed over a 10 year period because the Council could borrow for 10 years at a rate of approximately 2% but could only invest at a rate of approximately 0.8%.

Graph 1 – Levels of Unhypothecated Supported Borrowing / Prudential Borrowing

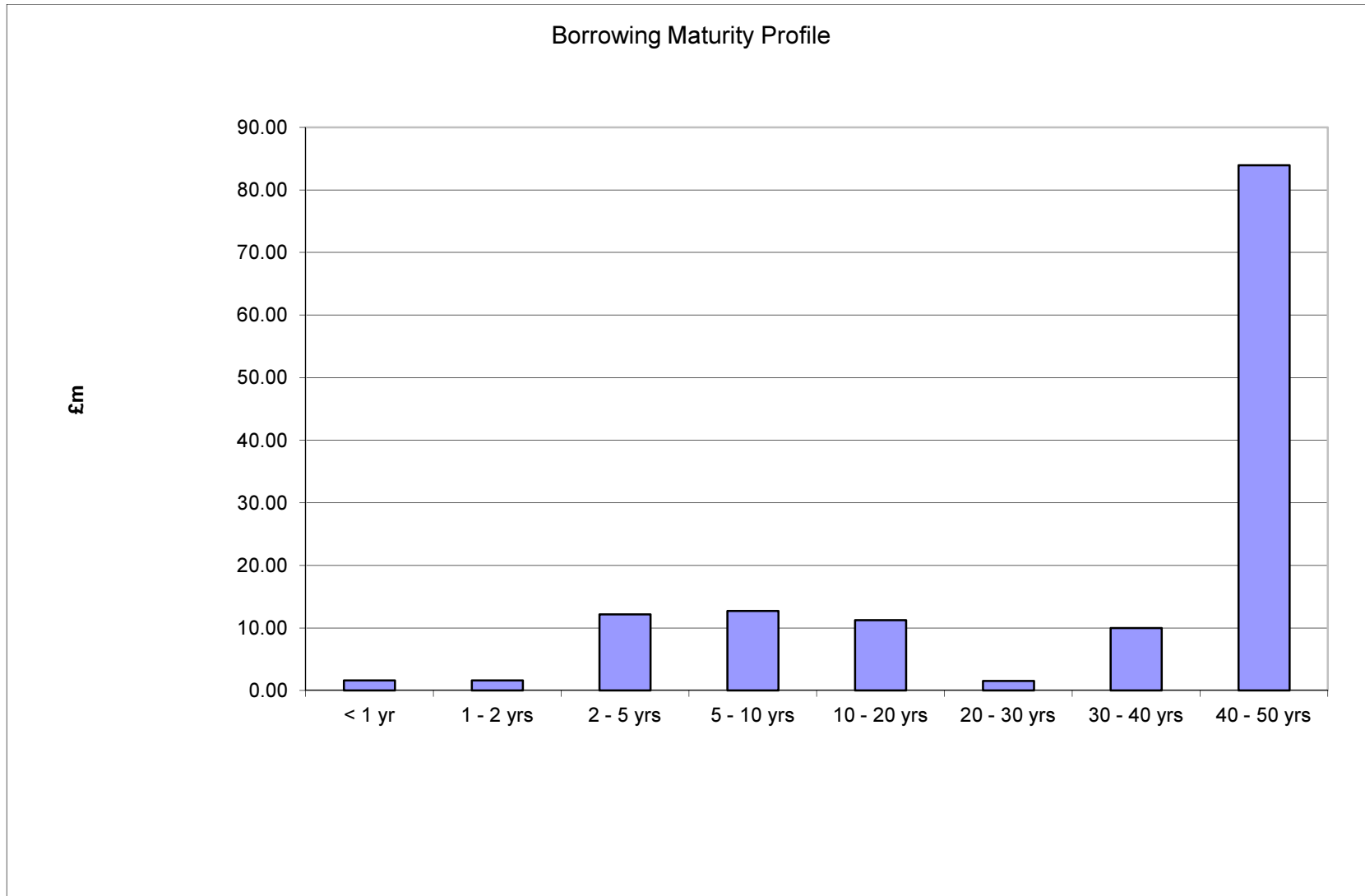
Tudalen 39

(£m)



Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Graph 2 – PWLB Borrowing Maturity Profile

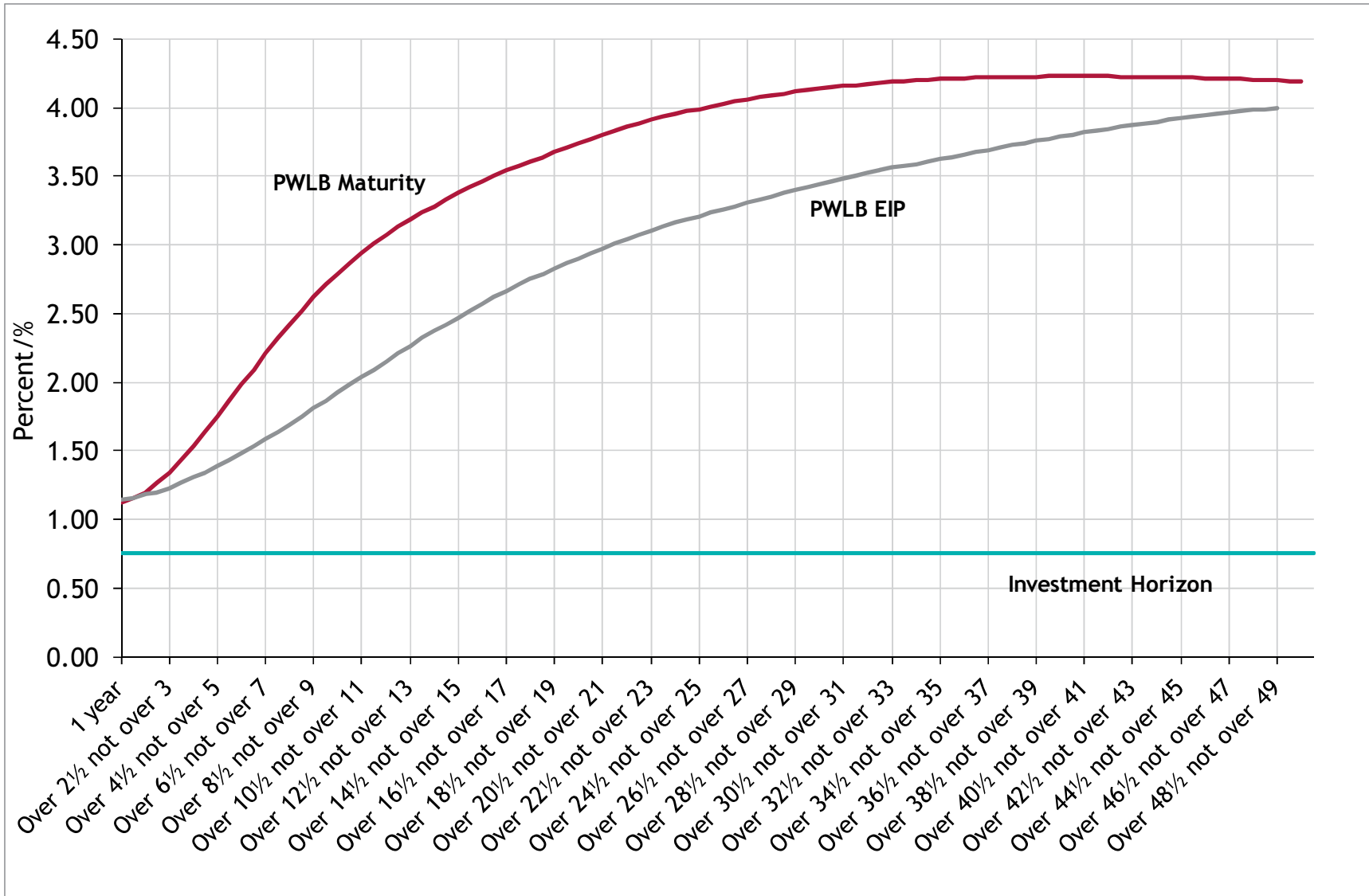


Tudalen 41

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Graph 3 – PWLB Interest Rates Yield Curve

Tudalen 43



Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Appendix 2

DENBIGHSHIRE COUNTY COUNCIL

***ANNUAL TREASURY MANAGEMENT
REPORT
2011/12***

**Paul McGrady
Head of Finance & Assets**

CONTENTS

Section	Title
1	Background
2	Economic Background
3	Borrowing Activity
4	Investment Activity
5	Compliance with Prudential Indicators
	Appendix A - PWLB borrowing rates and UK Money Market rates
	Appendix B – Compliance with Prudential Indicators 2011/12

1. Background

The Council's treasury management activity is underpinned by CIPFA's Code of Practice on Treasury Management ("the Code"), which requires local authorities to produce annually Prudential Indicators and a Treasury Management Strategy Statement on the likely financing and investment activity. The Code also recommends that members are informed of treasury management activities at least twice a year. Reports are made twice a year to the Audit Committee which is the committee with responsibility for the scrutiny of the Council's treasury policy, strategy and activity, as well as the annual report made to cabinet and the report to full council for approval of the annual treasury strategy.

Treasury management is defined as: "The management of the local authority's investments and cash flows, its banking, money market and capital market transactions; the effective control of the risks associated with those activities; and the pursuit of optimum performance consistent with those risks."

Overall responsibility for treasury management remains with the Council. No treasury management activity is without risk; the effective identification and management of risk are integral to the Council's treasury management objectives.

2. Economic Background

At the time of determining the 2011/12 strategy in Feb 2011, there were tentative signs that the UK was emerging from recession with the worst of the financial crisis behind it. Recovery in growth was expected to be slow and uneven as the austerity measures announced in the 2010 Comprehensive Spending Review were implemented in order to bring down the budget deficit and government borrowing and rebalance the economy and public sector finances. Inflation measured by the Consumer Price Index (CPI) had remained stubbornly above 3%. Unemployment was at a 16-year high at 2.5 million and was expected to rise further as the public and private sector contracted. There was also a high degree of uncertainty surrounding Eurozone sovereign debt sustainability.

It was not surprising that the Bank of England's Monetary Policy Committee maintained the status quo on the Bank Rate which has now been held at 0.5% since March 2009, but increased asset purchases by £75bn in October 2011 and another £50bn in February 2012 taking the Quantitative Easing (QE) total to £325bn.

The policy measures announced in the March 2012 Budget statement were judged to be neutral. The government stuck broadly to its austerity plans as the economy was rebalancing slowly. The opinion of independent Office for Budget Responsibility (OBR) was that the government was on track to meet its fiscal targets; the OBR identified oil price shocks and a further deterioration in Europe as the main risks to the outlook for growth and in meeting the fiscal target.

3. Borrowing Activity

The table below shows the level of the Council's PWLB borrowing at the start and the end of the year.

	Balance at 01/4/2011 £000	Maturing loans £000	Premature repayments £000	New Borrowing £000	Balance at 31/3/2012 £000
Fixed rate loans – Public Works Loan Board (PWLB)	131,280	1,390	0	5,000	134,890
Temporary Borrowing	0	10,500	0	10,500	0
Total borrowing	131,280	11,890	0	15,500	134,890

The strategy in 2011/12 was mainly to use internal resources instead of external borrowing as the most cost effective means of funding capital expenditure. The only exception to this was in August when the Council took advantage of low borrowing rates by taking out a new 10 year loan of £5m at 2.46%.

Whenever cash was required for short term cash flow purposes, the Council also undertook temporary loans through the market which was readily available at very low rates of approximately 0.3%.

As a result of new borrowing and maturities during the year, the average rate on the Council's debt decreased from 5.84% at 1 April 2011 to 5.74% at 31 March 2012 which will result in an annual saving of approximately £135k based on the level of borrowing at the end of 2011/12.

Appendix A shows how interest rates for borrowing have moved over the course of the year.

4. Investment Activity

The Council held average cash balances of £27m during the year. These represent the Council's Balances and Reserves, working cash balances and also where money has been borrowed before capital expenditure is incurred.

The Welsh Government's Investment Guidance requires local authorities to focus on security (keeping the money safe) and liquidity (making sure we never run out of cash) as the primary objectives of a prudent investment policy. The Council's aim was to achieve a return on investments in line with these principles. The return is important but is a secondary consideration and the priority is the security of the sums invested.

The table below shows the level of the Council's investments at the start and the end of the year.

	Balance at 01/4/2011 £000	Investments Raised £000	Investments Repaid £000	Balance at 31/3/2012 £000
Investments	22,000	194,900	195,900	21,000

The Council's investment income for the year was £0.408m compared to £0.398m in 10/11 which meant that the low interest rates available in the market continued to have a significant impact on the investment return earned by the Council.

Security of capital remained the Council's main investment objective. This was maintained by following the Council's counterparty policy as set out in its Treasury Management Strategy Statement for 2011/12. Investments during the year included:

- Deposits with the Debt Management Office
- Deposits with other Local Authorities
- Call accounts and deposits with Banks and Building Societies

Credit risk:

Counterparty credit quality was assessed and monitored with reference to the following:

- credit ratings (Council's minimum long-term counterparty rating of A+ across all three rating agencies, Fitch, S&P and Moody's);
- GDP of the country in which the institution operates;
- the country's net debt as a percentage of GDP;
- any potential support mechanisms;
- share price.

Downgrades in the autumn of 2011 to the long-term ratings of several counterparties resulted in their ratings falling below the Council's minimum threshold of A+. The downgrades were driven principally by the agencies' view of the extent of future government support rather than a deterioration in the institutions' creditworthiness. Further use of these counterparties was suspended until revised criteria were approved for use from 1st April 2012.

One of the banks affected was the Council's own bank, Natwest, so it was recommended in a report to Council that an exception was made in this case for operational purposes to allow the Council to place up to £4m in the Natwest instant access account and this was agreed.

Liquidity:

In keeping with the WG's Guidance on Investments, the Council maintained a sufficient level of liquidity through the use of overnight deposits and instant access call accounts.

Yield:

The Council sought to achieve the best return balanced against its objectives of security (credit risk management) and liquidity. The UK Bank Rate was maintained at 0.5% through the year. Short term money market rates remained at very low levels which had a significant impact on investment income. The Council also had a level of core cash which was not required in the short-term and this was invested for periods of up to 12 months to achieve a higher rate of return.

All investments made during the year complied with the Council's agreed Treasury Management Strategy, Prudential Indicators, Treasury Management Practices and prescribed limits. Maturing investments were repaid to the Council in full and in a timely manner.

5. Compliance with Prudential Indicators

The Council can confirm that it has complied with its Prudential Indicators for 2011/12, which were set in February 2011 as part of the Council's Treasury Management Strategy Statement. Details can be found in Appendix B.

In compliance with the requirements of the CIPFA Code of Practice this report provides members with a summary report of the treasury management activity during 2011/12. None of the Prudential Indicators has been breached and a prudent approach has been taken in relation to investment activity with priority being given to security and liquidity over yield.

Interest Rates 2011/12

Public Works Loan Board (PWLB) borrowing rates and UK Money Market rates during the year were:

Example PWLB Borrowing rates % (The rate at which the Council could borrow money from the Government)

Start Date	Length of Loan		
	1yr	19½-20 yrs	49½-50 yrs
01-Apr-11	1.93	5.33	5.28
30-Sep-11	1.51	4.35	4.69
31-Mar-12	1.28	4.17	4.36

Example Bank Rate, Money Market rates (The rate at which the Council could invest with banks)

Date	Bank Rate %	7-day Investment Rates %	1-month Investment Rates %	6-month Investment Rates %
01-Apr-11	0.50	0.54	0.54	1.12
30-Sep-11	0.50	0.60	0.54	1.21
31-Mar-12	0.50	0.55	0.61	1.33

Compliance with Prudential Indicators 2011/12

1 Estimated and Actual Capital Expenditure

This indicator is set to ensure that the level of proposed investment in capital assets remains within sustainable limits and, in particular, to consider the impact on the Council Tax and in the case of the HRA, housing rent levels.

Capital Expenditure	2011/12 Estimated Feb 11 £000	2011/12 Revised Feb 12 £000	2011/12 Outturn Mar 12 £000
Non-HRA	40,827	30,708	34,047
HRA	5,969	5,413	5,686
Total	46,796	36,121	39,733

2 Estimated and Actual Ratio of Financing Costs to Net Revenue Stream

This is an indicator of affordability and demonstrates the revenue implications of capital investment decisions by highlighting the proportion of the revenue budget required to meet the borrowing costs associated with capital spending. The financing costs include existing and proposed capital commitments.

Ratio of Financing Costs to Net Revenue Stream	2011/12 Estimated Feb 11 £000	2011/12 Revised Feb 12 £000	2011/12 Outturn Mar 12 £000
Financing Costs	11,663	11,585	12,104
Net Revenue Stream	174,985	175,145	175,145
Non-HRA Ratio	6.67%	6.61%	6.91%
Financing Costs	2,859	2,586	2,585
Net Revenue Stream	11,757	11,295	11,295
HRA Ratio	24.32%	22.90%	22.89%

3 Capital Financing Requirement

3.1 The Capital Financing Requirement (CFR) measures the Council's underlying need to borrow for a capital purpose. In order to ensure that over the medium term net borrowing will only be for a capital purpose, the Council ensures that net external borrowing does not, except in the short term, exceed the CFR in the preceding year plus the estimates of any additional CFR for the current and next two financial years. This is demonstrated in the following table:

Capital Financing Requirement - Non-PFI Basis	31/3/12 Estimated Feb 11 £000	31/3/12 Revised Feb 12 £000	31/3/12 Outturn Mar 12 £000	31/3/13 Estimated Feb 12 £000	31/3/14 Estimated Feb 12 £000
Non-HRA	147,048	137,346	137,577	151,245	147,285
HRA	26,947	25,607	25,852	28,696	28,619
Total	173,995	162,953	163,429	179,941	175,904
Borrowing	151,353	134,890	134,890	158,197	161,258
PFI Liability	11,302	10,993	11,136	10,676	10,564

NB The outturn figures are taken from the pre-audited Statement of Accounts 2011/12 so they may be subject to change.

4 Authorised Limit and Operational Boundary for External Debt

Summary Table:

2011/12	£000
External Borrowing	134,890
Internal Borrowing	29,298
Operational Boundary	170,000
Authorised Limit	175,000

- 4.1 **Operational Boundary:** This limit is set to reflect the Council's best view of the most likely prudent (i.e. not worst case) levels of borrowing activity and was set at £170m for the financial year.
- 4.2 **Authorised Limit:** This is the maximum amount of external debt that can be outstanding at one time during the financial year. The limit, which is expressed gross of investments, is consistent with the Council's existing commitments, proposals for capital expenditure and financing and with its approved treasury policy and strategy and also provides headroom over and above for unusual cash movements. This limit was set at £175m for 2011/12.
- 4.3 The levels of debt are measured on an ongoing basis during the year for compliance with the Authorised Limit and the Operational Boundary. The Council maintained its total external borrowing and other long-term liabilities within both limits; at its peak this figure was £139.7m. In addition to external borrowing, the Council uses its own reserves and balances to fund capital expenditure and this is known as internal borrowing as shown in the table above.

5 Incremental Impact of Capital Investment Decisions

- 5.1 This is an indicator of affordability that shows the impact of approved capital investment decisions on Council Tax and Housing Rent levels when the budget for the year was set.

Incremental Impact of Capital Investment Decisions	2011/12 £
Increase in annual Band D Council tax	22.73
Increase in average weekly housing rents	1.76

There is no variation to council tax once it has been set prior to the commencement of the financial year.

6 Upper Limits for Fixed Interest Rate Exposure and Variable Interest Rate Exposure

- 6.1 These indicators allow the Council to manage the extent to which it is exposed to changes in interest rates. The exposures are calculated on a net basis i.e. fixed rate debt net of fixed rate investments. The upper limit for variable rate exposure allows for the use of variable rate debt to offset exposure to changes in short-term rates on our portfolio of investments.

	2011/12 Estimated %	2011/12 Actual Peak Exposure %
Upper Limit for Fixed Rate Exposure	100	100
Upper Limit for Variable Rate Exposure	40	0

7 Maturity Structure of Fixed Rate borrowing

- 7.1 This indicator is to limit large concentrations of fixed rate debt needing to be replaced at times of uncertainty over interest rates and is designed to protect against excessive exposures to interest rate changes in any one period, in particular in the course of the next ten years.
- 7.2 It is calculated as the amount of projected borrowing that is fixed rate maturing in each period as a percentage of total projected borrowing that is fixed rate.

Maturity structure of fixed rate borrowing	Upper limit	Lower limit	Actual Borrowing as at 31/3/2012 £000	Percentage of total as at 31/3/2012 %
	%	%		
under 12 months	5	0	1,621	1.20
12 months and within 24 months	5	0	1,621	1.20
24 months and within 5 years	10	0	12,189	9.04
5 years and within 10 years	25	0	12,702	9.42
10 years and above	100	50	106,757	79.14
Total			134,890	100

8 Total principal sums invested for periods longer than 364 days

This indicator is set in order to allow the Council to manage the risk inherent in investments longer than 364 days. For 2011/12 this limit was set at £6m. The Council did not have any investments which exceeded 364 days during 2011/12 because the policy was to limit investments to a shorter period than 1 year.

9 Adoption of the CIPFA Treasury Management Code

The Council confirms its adoption of the CIPFA Code of Treasury Management at its Council meeting on 26 March 2002.

The Council has incorporated the changes from the revised CIPFA Code of Practice into its treasury policies, procedures and practices.

Mae tudalen hwn yn fwriadol wag

Treasury Management Update Report

1 Changes in the external environment

1.1 Economic Outlook

Financial markets are volatile at the moment. The stresses are most extreme in Europe where the lack of real progress in resolving the sovereign debt problem is affecting even the stronger countries. The debt problems have been well publicised with the situation in Greece being the most difficult but with significant risks also facing the Portuguese, Italian and Spanish economies.

2 Risk

2.1 The greatest risk is that one party to an investment (called a counterparty) will fail to repay an investment, causing a loss to the other party. The Council manages this risk by monitoring the banks it invests with constantly and stops dealing with any bank which is causing credit concerns.

2.2 Following the recent economic turmoil in the Eurozone, the Chief Finance Officer decided to limit its exposure to 7 days for all new investments with the UK banks which it invests with as listed below. The decision was made because of concerns about the exposure of UK banks to European countries.

Barclays Bank
Nationwide BS
Royal Bank of Scotland Plc / NatWest Bank Plc
Lloyds TSB Bank Plc / Bank of Scotland Plc

The Chief Finance Officer also decided to stop using Santander UK Bank because of fears over the stability of its Spanish parent.

2.3 The Council will however use the UK Government's Debt Management Office to invest with where this facility is able to match the money market 7 day returns or as the last resort if safe limits have been reached with financial institutions.

2.4 The Council does not believe that there are any solvency issues with the banks listed above. However, this is a prudent response to safeguard the Council's investments.

2.5 One of the rating agencies, Moody's, has recently downgraded Natwest Bank Plc to the minimum rating which the Council can invest with. The Council banks with Natwest Plc and it was agreed in the Treasury Management Strategy Statement 2012/13 that even if the

credit rating was to fall below the Council's minimum criteria Natwest Plc would continue to be used for short term liquidity requirements (overnight and weekend investments) and business continuity arrangements.

- 2.6** In view of the limited number of banks which are available now for new investments, the Council intends to reduce its investment balances and to use temporary borrowing as a means of funding short term cash flow requirements.

3 Activity

3.1 Borrowing

The Council's current total long term borrowing is £134.39m at an average rate of 5.75% which is all in the form of fixed rate loans from the PWLB which vary in length from 1 year up to 50 years.

3.2 Investments

The council's investments outstanding currently stand at £22m at an average rate of 0.76%. The maturity profile of the Council's investments is limited to 7 days at the moment which is why all of the investments shown in the table below are within the 0-1 month band.

Maturity Band	Amount (£m)	% of Portfolio
0-1 Month	22.00	100.00
1-3 Months	0.00	0.00
3-6 Months	0.00	0.00
6-9 Months	0.00	0.00
9-12 Months	0.00	0.00
Total	22.00	100.00

3.3 Investment Returns

The financial markets remain extremely volatile and this continues to limit the number of institutions with which the council can invest and the length of investments the council can make. Both of these issues limit the returns the council can achieve. Since March 2009, the Bank of England base rate has remained at 0.5%. Before March 2009, the Council was able to achieve an average rate in excess of 5%. This has had a significant impact on the investment return the Council has been able to achieve on its investments. To put this into context, in 2008 the council could expect to earn around £2.5m in interest on investments (the council typically has between £20-£30m to invest). This year the yield is likely to be one tenth of what was earned before the banking crisis. The impact on the Capital Financing Budget will be mitigated to

some extent by saving on borrowing costs as a result of the policy not to undertake new borrowing.

The council's treasury strategy puts the safety of investments ahead of yield though prudent options are always considered if appropriate. The action the council has taken over the last year demonstrates this. During the course of the last year, the council limited investments with banks from one year to six months. It was then reduced further to 90 days. More recently this was reduced to 30 days and in the past few weeks the council has opted to limit almost all deposits to one day. With the current instability in the Eurozone and the potential for contagion if a significant bank were to fail or a country were to default, the council's current investment strategy is likely to continue for the medium term

4 Controls

4.1 Prudential Indicators

The TM officers are also required to comply with treasury limits and prudential indicators which are set annually in the TM Policy and Strategy Statement which is approved by full Council each year. The Council has remained within all of its borrowing and investment limits for 2012/13 agreed by Council in February 2012. The Council has not deviated from the Capital related indicators either.

4.2 Audit Reviews

The Internal Audit review undertaken in February 2012 concluded that TM processes and procedures are robust, well established and followed meticulously. The audit report also stated that key risks are effectively managed, with only a few low risk areas for improvement identified. The report listed the following key areas which are managed well:

- Full Council approved the TM strategy and policy. TM activity is closely scrutinised and reported to the Corporate Governance Committee.
- Separation of duties and hierarchy approval procedures exist throughout the process.
- Duty rotas and up to date written procedures strengthen resilience and aid business continuity.
- Checklists maintain quality assurance and ensure strategy compliance.

5 Future

5.1 TM Strategy for next six months

As stated above, the Council intends to reduce its investment balances and to use temporary borrowing as a means of funding short term cash flow requirements.

5.2 Reports

The next reports will be a further update in November and the Treasury Management Strategy Statement and Prudential Indicators 2013/14 which will be reported to the Corporate Governance Committee and Council in February.