

Firm Name / Logo

PAF 1.1F

Firm Name - Firm-wide risk assessment

<p style="text-align: center;">Assessment of risk</p> <p>Every accountancy firm will have risks. Therefore, it's important to identify it. In this column, detail the risk your firm may have.</p>	<p style="text-align: center;">Mitigating actions</p> <p>In this column, you should state how you will alleviate the risk posed.</p>
<p style="text-align: center;">Client risk</p> <p>This section is the most significant. The range of clients and the associated risks are diverse and vast. We consider whether our clients and their stakeholders have characteristics associated with money laundering, financial crime, terrorist financing & proliferation financing.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ပုံ မှန် မဟုတ် သည့် အခြေအနေများတွင် လုပ်ငန်းဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်ချက်များကို ဆောင်ရွက်ခြင်း ၊ ▪ နိုင်ငံသားမဟုတ်သည့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများ၊ ▪ တတိယပုဂ္ဂိုလ်၏ ရပိုင်ခွင့်များကိုစီမံခန့်ခွဲသည့်ဥပဒေဆိုင်ရာအစီအစဉ်များသို့မဟုတ်ဥပဒေအရတည်ဆောက်ထားသောအဖွဲ့အစည်းများ၊ ▪ အစုရှယ်ယာပိုင်ရှင်သတ်မှတ်ထားရှိသည့်ကုမ္ပဏီ သို့မဟုတ် ကိုင်ဆောင်သူအားပေးရမည့်ရှယ်ယာထုတ်ဝေသည့် ကုမ္ပဏီများ၊ ▪ ငွေသားအမြောက်များသုံးစွဲသော (Cash Intensive)ဆောင်ရွက်ချက်များ သို့မဟုတ် ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့်အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေး ထောက်ပံ့မှုအတွက် သံသယဖြစ်ဖွယ်များ၊ ▪ ကုမ္ပဏီ၏ စီးပွားရေးဆိုင်ရာဆောင်ရွက်ချက်သည် ဥပဒေနှင့်ညီညွတ်ခြင်းမရှိသော သို့မဟုတ် သိသာထင်ရှားစွာ စီးပွားရေးသဘောမဆန်သော အလွန်အမင်း ရှုပ်ထွေးသည့် သို့မဟုတ် ပုံမှန်မဟုတ်သည့်အခြေအနေများ၊ ▪ ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့်အကြမ်းဖက်မှုကိုငွေကြေးထောက်ပံ့မှုတိုက်ဖျက်ရေးဆိုင်ရာအရေးယူဆောင်ရွက်ရမည့်အချက်များကိုလုံလောက်စွာလိုက်နာဆောင်ရွက်ခြင်းမရှိသည့် နိုင်ငံများဟု ငွေကြေးဆိုင်ရာစုံစမ်းထောက်လှမ်းရေးအဖွဲ့(Financial Intelligence Unit - FIU) ကသတ်မှတ်ဖော်ထုတ်ထားသည့်နိုင်ငံများအတွင်း သို့မဟုတ် နိုင်ငံများနှင့်ဆောင်ရွက်ရသည့်လုပ်ငန်း ဆောင်ရွက်ချက်များ၊ ▪ ပြည်တွင်း/ ပြည်ပတွင် ဩဇာတိက္ကမ ရှိသူများ(Politically Exposed Person-PEP) သို့မဟုတ် ယင်းတို့နှင့် ဆက်စပ်မှုရှိသည့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများ၊ 	

- အလွန်အမင်း သို့မဟုတ် ရန်ပိုင်ခွင့် သို့မဟုတ် ဝင်ငွေ အရင်းမြစ်များ ရှင်းလင်းမှုမရှိသည့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများ၊
- ငွေကြေးဆိုင်ရာ အရေးယူဆောင်ရွက်ရေးအဖွဲ့ (Financial Action Task Force - FATF) သို့မဟုတ် ငွေကြေးခဝါချမှု တိုက်ဖျက်ရေး ဗဟိုအဖွဲ့၊ ငွေကြေးဆိုင်ရာ စုံစမ်းထောက်လှမ်းရေးအဖွဲ့တို့က ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေးထောက်ပံ့မှု (Anti-Money Laundering & Countering the Financing of Terrorism - AML/CFT) ဆိုင်ရာဆုံးရှုံးနိုင်ခြေမြင့်မားသည်ဟုသတ်မှတ်ဖော်ထုတ်ထား သည့်လုပ်ငန်းများနှင့် ဆောင်ရွက်ချက်များ၊

Below is our client risk (sample only) –

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>We have clients in financial institution ... nos.</i> • <i>We have listed clients. ... nos.</i> • <i>We do not have client(s) operating in high-risk jurisdictions.</i> • <i>We do not have clients operate cash-intensive businesses.</i> • <i>We do not have any high-net-worth individuals or PEPs.</i> • <i>We have several high-value businesses; high-end property rental/ sales, wholesalers...</i> • <i>We have charities.</i> • <i>....</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Financial institution is self-regulated under CBM and they have their own mechanism for AML CFT & Weapon of Mass Distraction (WMD). • Listed clients have their own regulation for AML CFT and WMD under SECM with good government practise. • A client-risk assessment is completed on each client during the onboarding stage and annually during our ongoing monitoring process. Every client is given a risk rating of either low, medium or high. • Customer due diligent (CDD) is performed on all clients deemed to be low or medium risk to verify client identity and business activities. Enhanced due diligent (EDD) is performed on all clients deemed to be high risk, such as the ones stated in the assessment of risk column. We review the CDD files every year. The firm's policies and procedures list the additional checks required such as independently verifying documentation provided by the client. • Staff are provided with training to identify risks. This is conducted by the Compliance |
|--|--|

	<p>Officer (CO) annually and external bi-annually. Training covers: red flags, case studies, relevant AML regulations, tipping-off, CDD, STRs and how to deal with suspicious transactions. An assessment is conducted to ensure staff understanding.</p> <ul style="list-style-type: none"> All new clients are approved by the CO and one partner.
--	---

Geography risk

We consider whether our clients are established or linked to jurisdictions that are regarded as at high risk of money laundering or terrorist financing. We compile our own list of high-risk jurisdictions or make use of high-risk lists provided by reputable sources including:

- FATF က AML/CFT အားနည်းသည်ဟုသတ်မှတ်ထားသောနိုင်ငံများ၊
- အကြမ်းဖက်မှု၊အကြမ်းဖက်မှုကိုငွေကြေးထောက်ပံ့မှုနှင့် ထင်ရှားသည့် နိုင်ငံ/ဒေသများ
- ဂိုဏ်းဖွဲ့မှုခင်းများ၊ အဂတိလိုက်စားမှုနှင့် အခြားမှုခင်းများထင်ရှားသည့်နိုင်ငံ/ဒေသများ၊
- Financial Offshore Center အဖြစ်သတ်မှတ်ခံရသည့် နိုင်ငံ/ဒေသများ၊
- Tax Haven အဖြစ်သတ်မှတ်ခံသည့် နိုင်ငံ/ဒေသများ၊
- UN ကဲ့သို့အဖွဲ့အစည်းများက အရေးယူမှု/ပိတ်ပင်မှုခံထားရသည့်နိုင်ငံနှင့်ဒေသများ၊
- Beneficial owner (BO) အချက်အလက်များပေးအပ်ရေးတွင်ပူးပေါင်းမှုမရှိသောနိုင်ငံများ Mutual Evaluation Report (ME Report)
- Client ၏ ဝန်ဆောင်မှုပေးသည့်အရပ်ဒေသသည် အန္တရာယ် မြင့်မားသည့် အရပ်ဒေသဖြစ်ခြင်း
- Client ၏ တည်ရှိသော အရပ်ဒေသသည် အန္တရာယ်မြင့်မားသည့်အရပ်ဒေသဖြစ်ခြင်း
- ဥပဒေစိုးမိုးမှုအားနည်းသည့်အရပ်ဒေသများပါဝင်နေခြင်း၊

Below is our geography risk ...

<ul style="list-style-type: none"> <i>We have clients who are based locally, nationally and overseas.</i> 	
--	--

<ul style="list-style-type: none"> • <i>We have reviewed the FATF, Myanmar Financial Investigation Unit (MFIU), UN and Sanction list and although we have overseas clients, none operate in high-risk countries.</i> • <i>We have client who are based in border area.</i> • <i>.....</i> 	<ul style="list-style-type: none"> • Any client based nationally or overseas would be subject to additional checks, as it's rare for our firm to offer services to clients outside of the immediate area. These checks would include review and research in third party's website, social media and confirming profile of the client. • Although we have no clients operating in high-risk countries, we have systems and controls in place to address this risk. • This includes enhanced due diligent for all clients and review annually for all clients. • Although we have border areas clients, we have system and controls in place to address this risk. These include screening annually for main shareholders together with enhanced due diligent review.
--	---

Products and services risk

In this section, we consider whether any of our products or services have attributes known to be used by money launderers or terrorist financiers.

- Client ၏ကိစ္စရပ်များကိုကောင်းစွာမသိရှိမီ ၎င်း၏ ရပ်တည်မှု၊ ဂုဏ်သတင်း၊ ယုံကြည်စိတ်ချရမှုတို့နှင့် ပတ်သက်၍ တတိယပုဂ္ဂိုလ်/ အဖွဲ့အစည်းအား စာရင်းကိုင်က အာမခံပေးခြင်း သို့မဟုတ် ကိုယ်စားပြုပေးခြင်း ဆိုင်ရာ ဝန်ဆောင်မှုများ၊
- စာရင်းစစ်ဆေးမှုကို ဖုံးကွယ်ရန်အတွက် လုပ်ငန်းအုပ်စုအတွင်း ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်မှု အများ အပြားကိုသုံး၍ ငွေသားမဟုတ်သည့် wire transfer ဖြင့် လွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်မှုများ၊
- ပုံမှန်မဟုတ်သည့် ငွေပေးချေမှုနည်းလမ်းများကိုအသုံးပြု၍ ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- နည်းပညာအသစ်များအပေါ် အလွန်အကျွံအားထားသည့် ဝန်ဆောင်မှုများ (Virtual Assets)

<ul style="list-style-type: none"> • ဥပဒေရေးရာ၊ အခွန်ကိစ္စ၊ စီးပွားရေးကိစ္စ သို့မဟုတ် တရားဝင်အကြောင်းပြချက်မရှိဘဲ <ul style="list-style-type: none"> • အိမ်/ခြံ/မြေ၊ တန်ဖိုးကြီး ပိုင်ဆိုင်မှုများကို ပုံမှန်မဟုတ်သည့်အချိန် အတိုင်းအတာအတွင်း လွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်ခြင်း၊ • စာရင်းရှင်းလင်းဖျက်သိမ်းသည့် စီးပွားရေးလုပ်ငန်းကို ဝယ်ယူလွှဲပြောင်းရယူခြင်း၊ • အမည်ခံများ (ဝန်ထမ်း၊ မိတ်ဆွေ၊ မိသားစုဝင်များ)ကို အသုံးပြုသည့် အခြေအနေများ၊ • သက်ဆိုင်ရာအာဏာပိုင်တို့၏ မူရင်းပိုင်ရှင်စိစစ်မှုကို ဖုံးကွယ်ခြင်း ပြုနိုင်သော ဝန်ဆောင်မှုများ၊ • ရှုပ်ထွေးသည့် ကုန်သွယ်မှု အတွက် ငွေကြေး ဖြည့်ဆည်းပေးသည့် ဝန်ဆောင်မှုများ ။ Unusual Trade Financing Activities • မည်သူ မည်ဝါမှ ဆောင်ရွက်ကြောင်း မသိရှိနိုင်သော (Anonymous Transaction)၊ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုများ၊ • မည်သူမည်ဝါဟုသတ်မှတ်ဖော်ထုတ်နိုင်ရန်အကောင်အထည်ဖော်ပြနိုင်ခြင်းမရှိသည့်ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများ သို့မဟုတ် ဆောင်ရွက်ပေးသည့် ဝန်ဆောင်မှုများ ။ • ဆက်သွယ်ပတ်သက်ခြင်းမရှိသော သို့မဟုတ် မည်သူမည်ဝါဟုသိရှိခြင်း မရှိသော တတိယ လူပုဂ္ဂိုလ် များ ထံမှ လက်ခံရရှိသည့် ငွေပေးချေမှုများ ။ 	
<p>The national risk assessment 2018 referred and derived the following areas of business as posing the highest AML CFT risk within the accountancy sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Client များ အတွက် အာမခံပေးခြင်း၊ ကိုယ်စားပြုပေးခြင်း ဝန်ဆောင်မှုမျိုး ရှိ/ မရှိ။ • ပုံမှန်မဟုတ်သည့် နည်းလမ်းဖြင့် လွှဲပြောင်းမှုများအတွက် ငွေပေးချေခြင်းများ ဝန်ဆောင်မှု ရှိ/ မရှိ။ • နည်းပညာအသစ်များအပေါ် အလွန်အကျွံအားထားသည့် ဝန်ဆောင်မှုမျိုး ရှိ/မရှိ။ • သက်ဆိုင်ရာအာဏာပိုင်တို့၏ မူရင်းပိုင်ရှင်စိစစ်မှုကို ဖုံးကွယ်ခြင်း ပြုနိုင်သော ဝန်ဆောင်မှုများ ပြုလုပ်/ မပြုလုပ်။ • ဥပဒေရေးရာ၊ အခွန်ကိစ္စ၊ စီးပွားရေးကိစ္စ သို့မဟုတ် တရားဝင် အကြောင်းပြချက်မရှိဘဲ အိမ်/ခြံ/မြေ၊ တန်ဖိုးကြီး ပိုင်ဆိုင်မှုများ၊ စာရင်းရှင်းလင်းဖျက်သိမ်းသည့် စီးပွားရေးလုပ်ငန်းလွှဲပြောင်းခြင်း ဝန်ဆောင်မှု၊ အမည်ခံများ အသုံးပြုပေးခြင်းဝန်ဆောင်မှုများ ပြုလုပ်/ မပြုလုပ်။ • မည်သူမည်ဝါဟုသတ်မှတ်ဖော်ထုတ်နိုင်ရန်အကောင်အထည်ဖော်ပြနိုင်ခြင်းမရှိသည့်ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများ သို့မဟုတ် ဆောင်ရွက်ပေးသည့် ဝန်ဆောင်မှုများ ရှိ/မရှိ။ 	<ul style="list-style-type: none"> • Although the list is not exhaustive, we consider whether we offer the services outlined and address how we will manage each risk in staff training to identify red flags & EDD. • We consider putting into context the scale of risk. Such as, if less than 1% of our revenue is generated through company formation services, then it would be reasonable to consider this to be low risk for the firm. •

Transactions risk	
<p>As mentioned, misuse of client accounts is currently considered to be a risk within the accountancy sector. If we hold a client account, put into context the risk. We also consider the risk associated with our office account. Below is a typical example:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • <i>We do not hold client accounts.</i> • <i>Liquidation Service</i> • <i>..... Service</i> • <i>..... Service</i> 	<ul style="list-style-type: none"> • We are planned to provide these services to our liquidation clients. Such client funds are always from a known and reputable source. If so, client account will be operated by the liquidation partner only. • We provide liquidation services for our client only. • If there is new client approach for liquidation, we do proper CDD EDD under ethical requirement. •
Delivery channels risk	
<p>We do meet our clients face to face. If not, we shall face greater MLTF risks because it can be more difficult to determine the identity and credibility of a client, both at the start of a relationship and throughout its course. We also consider how and why the client has come to you.</p> <p>Below is an example -</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • All our local and international clients are met face to face at onboarding. • We do offer remote services to one overseas client during COVID. • ကြားခံကိုယ်စားလှယ်ဖြင့် client က ဆက်သွယ်ခြင်း၊ CDD ပြုလုပ်ခြင်းများ ရှိ/မရှိ။ 	<ul style="list-style-type: none"> • We do offer online services – but all clients are met face to face at onboarding and typically at least once a year. • Although we did not meet the client when onboarding, he was referred to me via a longstanding customer. We conducted a video chat with him and conducted EDD. We have since met the client as well.

<ul style="list-style-type: none"> • Face to face နှင့် online မှ အပ အခြားနည်းလမ်းဖြင့် ဆက်သွယ် ဆောင်ရွက် ခြင်း ရှိ/မရှိ။ 	
<p>Proliferation financing</p>	
<p>Has the firm assessed the risk that it may be used to enable proliferation financing?</p>	
<p>FATF defines proliferation financing as the provision of funds or financial services used for the manufacture, acquisition, possession, development, export, trans-shipment, brokering, transport, transfer, stockpiling or use of nuclear, chemical or biological weapons and their means of delivery and related materials (including both technologies and dual-use goods used for non-legitimate purposes), in contravention of national laws or, where applicable, international obligations.</p> <ul style="list-style-type: none"> • သို့ပါ၍ နိုင်ငံတော်ဥပဒေများ သို့မဟုတ် သက်ဆိုင်သည့် နိုင်ငံတကာလိုက်နာရန် တာဝန် ဝတ္တရားများ ကို ဆန့်ကျင်ပြီး၊ ထုတ်လုပ်၊ ဝယ်ယူ၊ လက်ဝယ်ထား၊ တီထွင်ထုတ်လုပ်၊ တင်ပို့မှု၊ ပို့ဆောင်မှု၊ ပွဲစား၊ သယ်ယူပို့ဆောင်မှု၊ လွှဲပြောင်းမှု၊ သိုလှောင်မှု သို့မဟုတ် နျူကလီးယား၊ ဓာတု သို့မဟုတ် ဇီဝလက်နက်များ အသုံးပြုမှု နှင့် ယင်းတို့ကို ပေးပို့မှုနည်းလမ်းများအတွက် နှင့် ဆက်စပ်ပစ္စည်းများ (တရားဝင်မဟုတ်သော ရည်ရွယ်ချက်များအတွက် အသုံးပြုသည့် နည်းပညာများနှင့် နှစ်ထပ်သုံးကုန်ပစ္စည်းများ အပါအဝင်) အတွက် အသုံးပြုသည့် ရန်ပုံငွေ သို့မဟုတ် တိုးပွားလာသောဘဏ္ဍာငွေကို ဘဏ္ဍာရေးဝန်ဆောင်မှုများ အတွက် မိမိ Client ဆောင်ရွက်နေခြင်း သွယ်ဝိုက် ပါဝင်နေခြင်း ရှိ/ မရှိ။ • 	<ul style="list-style-type: none"> • We have adequate policies and procedures to address any proliferation financing risk. • We have in place client onboarding and ongoing monitoring processes. • We conduct sanctions screening on clients. • Staff training ensures employees are aware of the policies and procedures in place and obligations to report any discrepancies. •

Overall assessment of risk

- You should summarise all the above, highlighting the key areas of risk. You should consider listing any other risks you identified that have not already been mentioned. It’s also beneficial to provide an overall profile of the firm. Below is an example...

Overall, 10% or of our client base are considered higher than normal risk, 80% or medium/normal risk and 10% or low risk. Those considered low risk, in accordance with the FATF guidance, are public owner enterprises or operate in an already regulated market.

The majority of our clients work in the xxxx sector – so we are familiar with the type of activity and services they would typically offer.

Our clients tend to be local and longstanding.

We believe the biggest risk to the firm is XXXX. However, we believe we are mitigating this risk by enforcing the following controls. They are XXXX

- firm’s policy and procedure, Audit Manual of the Firm Permanent Audit File PAF 1.1 and ‘General Indicator’ questionnaires (it is required to complete for each client for Risk Assessment)

- and controls include - review every 6 months for CDD, EDD, professional working papers and AML CFT WMD compliance review regular for those clients.

Actions

Finally, list what actions you will take to address the risk identified. Below is an example...

Action	Delivery date	Owner
Perform annual compliance review (CO report)		[U/ Daw - CO]
Conduct AML training		[U/ Daw - CO]
Review AML policies and procedures		[U/ Daw - CO]

Firm-wide risk assessment conducted by: U/ Daw

Shared with: Engagement Partners and U/ Daw – Manager

Completed on:

Next review date: