

MEDIA STATEMENT

For Immediate Release

IDEAS Calls for Stronger Preventive Governance Following Auditor General's Report Findings

Kuala Lumpur, 4 March 2026: The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) notes the recent Auditor General's Report (LKAN 1/2026), which highlights continuing governance and financial management concerns across public institutions, government-linked entities and major national projects.

Taken together, the findings point to recurring weaknesses across successive audit cycles. These include gaps in project oversight, delays in financial reporting by public agencies, governance risks within subsidiaries and shortcomings in accountability arrangements governing publicly funded initiatives.

One prominent example concerns the MyDigital ID project under MIMOS Berhad, where the audit found that approximately RM28.13 million had been spent without prior verification by the designated project oversight committees, covering expenditures incurred between December 2023 and March 2025 with approvals granted retrospectively outside the prescribed governance structure.

The audit recorded spending beyond authorised allocations and the use of development for operational expenses, contrary to RMK-12 guidelines and the intended purpose of allocation. These findings suggest weaknesses in internal controls and financial management requirements. Governance arrangements during the early phase of the project did not function as intended, with formal reporting and approval processes bypassed.

The report also states that 80 out of 128 audited financial statements required attention due to governance and oversight concerns. Furthermore, 24 of 42 subsidiary companies under five Federal agencies recorded losses for three consecutive years between 2022 and 2024 with combined losses of RM466.57 million in 2024 alone. Although some losses reflect accounting adjustments, their persistence points to deeper structural and commercial challenges within publicly linked entities.

IDEAS welcomes the Government's follow up efforts. As of 31 December 2025, 94.4 percent of audit issues had been resolved, with RM316.68 million recovered and collected. This demonstrates that enforcement works when pursued consistently.

Repeated findings show reform must go beyond post-audit corrections. Preventive governance is essential. Entities managing significant public funds, including subsidiaries and special purpose vehicles, should meet the same transparency and reporting standards as core government agencies, with clear timelines, measurable progress updates and stronger parliamentary oversight.

“Financial recovery after losses occur is important, but the real test of reform is whether governance failures are prevented in the first place. “The Auditor General’s Report should function as an early warning system. Without stronger preventive controls, clearer accountability and performance-based oversight, the same weaknesses will continue to recur,” said Aira Azhari, IDEAS CEO.

For enquiries, please contact:

Ryan Panicker

Manager, Advocacy and Events

ryannesh@ideas.org.my

About IDEAS

The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) is a nonprofit think tank, dedicated to promoting solutions to public policy challenges, focussing on three overarching missions – advancing a competitive economy, ensuring trust in institutions and promoting an inclusive Malaysia. IDEAS is Malaysia’s first independent think tank, free of personal interests and partisan influences.

For more information, visit www.ideas.org.my

KENYATAAN MEDIA

IDEAS Seru Tadbir Urus Pencegahan Lebih Kukuh Susulan Dapatan Laporan Ketua Audit Negara

Kuala Lumpur, 4 Mac 2026: Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) mengambil maklum Laporan Ketua Audit Negara (LKAN 1/2026) yang terbaharu, yang mendedahkan kebimbangan berterusan berkaitan tadbir urus dan pengurusan kewangan merentasi institusi awam, entiti berkaitan kerajaan serta projek utama negara.

Secara keseluruhan, dapatan laporan menunjukkan kelemahan berulang merentasi kitaran audit yang berturut-turut. Antaranya termasuk jurang dalam pemantauan projek, kelewatan pelaporan kewangan oleh agensi awam, risiko tadbir urus dalam pelbagai anak syarikat serta kelemahan dalam mekanisme kebertanggungjawaban bagi inisiatif yang dibiayai menggunakan dana awam.

Salah satu contoh utama melibatkan projek MyDigital ID di bawah MIMOS Berhad, di mana audit mendapati kira-kira RM28.13 juta telah dibelanjakan tanpa pengesahan awal oleh jawatankuasa pemantauan projek yang ditetapkan. Perbelanjaan tersebut meliputi tempoh antara Disember 2023 hingga Mac 2025, dengan kelulusan diberikan secara retrospektif di luar struktur tadbir urus yang ditetapkan.

Audit turut merekodkan perbelanjaan melebihi peruntukan yang diluluskan serta penggunaan peruntukan pembangunan bagi tujuan operasi, yang bertentangan dengan garis panduan RMK-12 dan tujuan asal peruntukan tersebut. Dapatan ini menunjukkan kelemahan dalam kawalan dalaman dan pematuhan terhadap keperluan pengurusan kewangan. Pengaturan tadbir urus pada fasa awal projek didapati tidak berfungsi seperti yang dirancang, apabila proses pelaporan dan kelulusan rasmi telah diketepikan.

Laporan tersebut juga menyatakan bahawa 80 daripada 128 penyata kewangan yang diaudit memerlukan perhatian susulan berikutan kebimbangan berkaitan tadbir urus dan pemantauan. Selain itu, 24 daripada 42 anak syarikat di bawah lima agensi Persekutuan mencatatkan kerugian selama tiga tahun berturut-turut antara 2022 hingga 2024, dengan jumlah kerugian terkumpul sebanyak RM466.57 juta pada tahun 2024 sahaja. Walaupun sebahagiannya berpunca daripada pelarasan perakaunan, kerugian berterusan menunjukkan cabaran struktur dan komersial yang lebih mendalam dalam entiti berkaitan awam.

IDEAS mengalu-alukan usaha susulan kerajaan. Sehingga 31 Disember 2025, sebanyak 94.4 peratus isu audit telah diselesaikan, dengan RM316.68 juta berjaya dikumpulkan dan dikutip semula. Hal ini membuktikan bahawa penguatkuasaan berkesan apabila dilaksanakan secara konsisten.

Namun, dapatan berulang menunjukkan bahawa reformasi tidak boleh terhad kepada pembedahan selepas audit semata-mata. Tadbir urus pencegahan adalah amat penting. Entiti yang mengurus dana awam dalam jumlah besar, termasuk anak syarikat dan syarikat bertujuan khas, wajar mematuhi piawaian ketelusan dan pelaporan yang sama seperti agensi kerajaan

teras, dengan garis masa yang jelas, kemas kini kemajuan yang boleh diukur serta pengawasan Parlimen yang lebih kukuh.

“Pemulihan kewangan selepas kerugian berlaku memang penting, namun ujian sebenar reformasi ialah sama ada kegagalan tadbir urus dapat dicegah sejak awal. Laporan Ketua Audit Negara seharusnya berfungsi sebagai sistem amaran awal. Tanpa kawalan pencegahan yang lebih kukuh, kebertanggungjawaban yang lebih jelas dan pemantauan berasaskan prestasi, kelemahan yang sama akan terus berulang,” kata Aira Azhari, Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS.

Untuk pertanyaan, sila hubungi:

Ryan Panicker

Pengurus, Advokasi dan Program

ryannesh@ideas.org.my

Tentang IDEAS

Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) merupakan sebuah institut penyelidikan bebas dan bukan berasaskan keuntungan. Fokus IDEAS ialah mempromosikan penyelesaian terhadap cabaran dasar awam yang bertumpu kepada tiga misi menyeluruh - memajukan sebuah ekonomi yang berdaya saing, memastikan keyakinan terhadap institusi, dan Malaysia sebagai negara yang merangkumi semua. Untuk maklumat lanjut, layari www.ideas.org.my