City of Avenal Financial Audit Update

How we got here, what the independent auditor reports, and what happens next • October 2026

THE SHORT VERSION

Avenal's financial audits fell behind over several years following a required auditor-rotation/competitive-selection period, capacity and staffing challenges, COVID-era disruption, and a later transition between two accounting systems. The City has now retained a new independent audit firm. The FY 2022-23 audit is substantially complete, with final reports targeted for October 31, 2026.

1. How municipal audits work

The City does not audit itself. Avenal hires an independent Certified Public Accounting firm to examine the City's financial statements, transactions, supporting records, internal controls, and applicable compliance requirements. The outside auditor performs its own testing and issues its own professional opinion.

2. Why auditors change

California law includes an auditor-rotation safeguard for local agencies. Beginning with FY 2013-14, a local agency generally may not continue using a public accounting firm when the same lead, coordinating, or reviewing audit partner has performed the agency's audits for six consecutive fiscal years, unless the State Controller grants a waiver.

IMPORTANT DISTINCTION

The statute is technically a partner-rotation requirement, not an automatic command to fire the entire accounting firm every six years. In practice, local agencies also periodically use competitive procurement to preserve independence, evaluate qualifications and pricing, and obtain audit services.

For several years, Avenal worked with Price Paige & Company. After that period, the City conducted a competitive process for independent auditing services and selected Sotomayor & Associates.

Source: California State Controller, Auditor Rotation Requirements; Government Code § 12410.6(b).

How the backlog developed

The delay did not happen in a single year or for a single reason.

3. The years that followed

Sotomayor & Associates ultimately completed approximately six years of City audits. However, the annual audit schedule fell increasingly behind as the firm experienced capacity and staffing challenges. COVID-19 then disrupted staffing and professional-service workloads even further, while the pool of qualified governmental auditing firms willing and able to take on additional small-city work remained limited.

This problem was discussed with the City Council on multiple occasions. Avenal was also not unique in facing delayed municipal audits; other small local governments in the region experienced similar challenges obtaining and completing independent audit work.

4. Why the City could not simply skip ahead

Financial audits build from prior-year balances and records. The City could not simply abandon unfinished years and begin with the newest fiscal year. The outstanding work had to be completed or brought to a reliable point so that a successor auditor would have a defensible starting balance and supporting records.

Once the prior work reached that point, the City again obtained independent auditing services and retained Van Lant & Fankhanel, LLP to move the remaining audits forward.

5. A second complication: the accounting-system transition

During FY 2022-23, the City implemented a new accounting system. The transition was part of improving and modernizing the City's financial operations following prior audit recommendations. Because the conversion occurred during the fiscal year, however, not all transactions were processed in the same system.

- Some FY 2022-23 transactions were accounted for in the old system.
- Other transactions were processed in the new system.
- The new auditor therefore had to trace activity through both systems to document how transactions flowed and verify the financial statements.

WHAT THE INDEPENDENT AUDITOR SAYS

Van Lant & Fankhanel states that following transactions through both systems required substantially more time and effort than originally anticipated. The firm also reports that delays occurred when older supporting documentation had to be located because so much time had passed.

Source: Van Lant & Fankhanel, LLP, "Status of 2023 Financial Statement Audit," October 16, 2026.

Where the audit stands now

The FY 2022-23 audit is in its final stage.

Current status reported by the independent auditor

- ✓ The majority of the audit procedures have been substantially completed.
- ✓ The auditor reports that it has analysis and support for the amounts in the financial statements.
- ✓ A final trial balance and draft financial statements have been prepared and are undergoing final review.
- ✓ The auditor's stated goal is to issue the final audit reports by October 31, 2026.

What the status report does — and does not — say

NO FINDING OF MALFEASANCE IS IDENTIFIED AS THE CAUSE OF THE DELAY

The October 16 status report identifies the accounting-system transition, the work required to trace transactions, and delays in locating older supporting documentation as reasons for the extended timeline. It does not identify fraud, theft, or financial malfeasance as the cause of the audit delay. A delayed audit deserves scrutiny, but delay by itself is not evidence that money is missing or that wrongdoing occurred.

What happens next

Once FY 2022-23 is finalized, the City will continue with FY 2023-24 and FY 2024-25. Those audits are expected to move more efficiently because the new accounting system is now established, the successor auditor has developed its baseline understanding of the City's processes, and much of the difficult historical transition work will already have been completed.

Why getting current matters

Timely audited financial statements are important for transparency and compliance, but they also directly support the City's ability to pursue grants, financing, state and federal funding, infrastructure programs, and other opportunities for Avenal.

OUR COMMITMENT

The backlog happened, and the City is not pretending otherwise. The goal is to finish the outstanding audits, keep the public informed, maintain independent oversight, and get Avenal fully current moving forward.

Source: Current audit-status facts above are drawn from the independent auditor's October 16, 2026 status memorandum.

Van Lant & Fankhanel, LLP
Certified Public Accountants

October 16, 2026

Mr. Antony López, City Manager
City of Avenal
919 Skyline Blvd.
Avenal, CA 93204

MEMO RE: Status of 2023 Financial Statement Audit

I'm providing an update on the status of the City of Avenal's 2023 financial statement audit. To date, it appears that we have substantially completed the majority of the audit procedures and have analysis and support for the amounts in the financial statements. We will have follow-up requests and questions that we are currently working on and forming.

The audit was started in late 2025 and it became apparent that performing some of the audit procedures required would take substantially more time than originally thought. The reason for this was because the City implemented a new accounting software during the fiscal year ended June 30, 2023, however, not all transactions were processed in the new system. Therefore, some transactions were accounted for in the old system and some in the new system. As part of our requirement to document our understanding of the City's processes and transactions, following the transactions through took more time and effort and caused significant delays in the audit process.

This, in addition to lag times between requests for documentation and being provided the documentation contributed to delay the audit even longer. The lag times were often attributed to the City having to track down the information as so much time has passed.

At this point, we do have a final trial balance and draft financial statements that have been prepared by Price Paige, we are currently finishing the final reviews of this.

Our goal at this point is to be able to issue the final audit reports by October 31, 2026.

Respectfully submitted,



Brett Van Lant, CPA
Partner
Van Lant & Fankhanel, LLP

Van Lant & Fankhanel, LLP
29970 Technology Drive, Suite 105 A
Murrieta, CA 92563
909.856.6879

Actualización de la Auditoría Financiera de la Ciudad de Avenal

Cómo llegamos hasta aquí, qué informa el auditor independiente y qué sigue
• Octubre de 2026

LA VERSIÓN CORTA

Las auditorías financieras de Avenal se atrasaron durante varios años después de un período de rotación de auditor/selección competitiva requerido, limitaciones de capacidad y personal, las interrupciones de la época de COVID y, posteriormente, una transición entre dos sistemas contables. La Ciudad ahora ha contratado a una nueva firma de auditoría independiente. La auditoría del año fiscal 2022-23 está sustancialmente completa, con los informes finales programados como meta para el 31 de octubre de 2026.

Avenal's financial audits fell behind over several years following a required auditor-rotation/competitive-selection period, capacity and staffing challenges, COVID-era disruption, and a later transition between two accounting systems. The City has now retained a new independent audit firm. The FY 2022-23 audit is substantially complete, with final reports targeted for October 31, 2026.

1. Cómo funcionan las auditorías municipales

La Ciudad no se audita a sí misma. Avenal contrata a una firma independiente de Contadores Públicos Certificados (CPA) para examinar los estados financieros de la Ciudad, las transacciones, los documentos de respaldo, los controles internos y los requisitos de cumplimiento aplicables. El auditor externo realiza sus propias pruebas y emite su propia opinión profesional.

2. Por qué cambian los auditores

La ley de California incluye una salvaguarda de rotación de auditores para las agencias locales. A partir del año fiscal 2013-14, una agencia local por lo general no puede continuar utilizando una firma de contadores públicos cuando el mismo socio principal, coordinador o revisor de la auditoría ha realizado las auditorías de la agencia durante seis años fiscales consecutivos, salvo que el Contralor del Estado otorgue una exención.

DISTINCIÓN IMPORTANTE

La ley es técnicamente un requisito de rotación del socio de auditoría, no una orden automática de despedir a toda la firma de contadores cada seis años. En la práctica, las agencias locales también utilizan periódicamente procesos competitivos de contratación para preservar la independencia, evaluar calificaciones y costos y obtener servicios de auditoría.

The statute is technically a partner-rotation requirement, not an automatic command to fire the entire accounting firm every six years. In practice, local agencies also periodically use competitive procurement to preserve independence, evaluate qualifications and pricing, and obtain audit services.

Durante varios años, Avenal trabajó con Price Paige & Company. Después de ese período, la Ciudad realizó un proceso competitivo para servicios de auditoría independiente y seleccionó a Sotomayor & Associates.

Fuente: California State Controller, Auditor Rotation Requirements; Government Code § 12410.6(b).

Cómo se acumuló el retraso

El retraso no ocurrió en un solo año ni por una sola razón.

3. Los años que siguieron

Sotomayor & Associates finalmente completó aproximadamente seis años de auditorías de la Ciudad. Sin embargo, el calendario anual de auditorías se fue atrasando cada vez más a medida que la firma enfrentaba limitaciones de capacidad y personal. Después, la pandemia de COVID-19 interrumpió aún más el personal y las cargas de trabajo de los servicios profesionales, mientras que seguía siendo limitado el número de firmas calificadas en auditoría gubernamental dispuestas y capaces de aceptar trabajo adicional de ciudades pequeñas.

Este problema se discutió con el Concejo Municipal en múltiples ocasiones. Avenal tampoco fue la única comunidad que enfrentó retrasos en auditorías municipales; otros gobiernos locales pequeños de la región experimentaron dificultades similares para obtener y completar trabajo de auditoría independiente.

4. Por qué la Ciudad no podía simplemente saltarse años

Las auditorías financieras se apoyan en los saldos y registros de los años anteriores. La Ciudad no podía simplemente abandonar los años sin terminar y comenzar con el año fiscal más reciente. El trabajo pendiente tenía que completarse o llegar a un punto confiable para que un auditor sucesor contara con saldos iniciales defendibles y documentación de respaldo.

Una vez que el trabajo anterior llegó a ese punto, la Ciudad volvió a obtener servicios de auditoría independiente y contrató a Van Lant & Fankhanel, LLP para avanzar las auditorías restantes.

5. Una segunda complicación: la transición del sistema contable

Durante el año fiscal 2022-23, la Ciudad implementó un nuevo sistema contable. La transición formó parte de la mejora y modernización de las operaciones financieras de la Ciudad después de recomendaciones de auditorías anteriores. Sin embargo, como la conversión ocurrió durante el año fiscal, no todas las transacciones se procesaron en el mismo sistema.

- Algunas transacciones del año fiscal 2022-23 se contabilizaron en el sistema anterior.
- Otras transacciones se procesaron en el sistema nuevo.
- Por lo tanto, el nuevo auditor tuvo que rastrear la actividad a través de ambos sistemas para documentar cómo fluían las transacciones y verificar los estados financieros.

LO QUE DICE EL AUDITOR INDEPENDIENTE

Van Lant & Fankhanel señala que seguir las transacciones a través de ambos sistemas requirió mucho más tiempo y esfuerzo de lo previsto originalmente. La firma también informa que hubo retrasos cuando fue necesario localizar documentación de respaldo más antigua debido al tiempo transcurrido.

Van Lant & Fankhanel states that following transactions through both systems required substantially more time and effort than originally anticipated. The firm also reports that delays occurred when older supporting documentation had to be located because so much time had passed.

Fuente: Van Lant & Fankhanel, LLP, "Status of 2023 Financial Statement Audit," 16 de octubre de 2026.

Dónde se encuentra la auditoría actualmente

La auditoría del año fiscal 2022-23 se encuentra en su etapa final.

Estado actual informado por el auditor independiente

- ✓ La mayoría de los procedimientos de auditoría se han completado sustancialmente.
- ✓ El auditor informa que cuenta con análisis y respaldo para los montos incluidos en los estados financieros.
- ✓ Se han preparado un balance de comprobación final y estados financieros preliminares, y se encuentran en revisión final.
- ✓ La meta declarada del auditor es emitir los informes finales de auditoría para el 31 de octubre de 2026.

Lo que el informe de estado dice — y lo que no dice

EL INFORME NO IDENTIFICA LA MALVERSACIÓN COMO CAUSA DEL RETRASO

El informe de estado del 16 de octubre identifica la transición del sistema contable, el trabajo necesario para rastrear transacciones y los retrasos en localizar documentación de respaldo antigua como razones del plazo extendido. No identifica fraude, robo ni malversación financiera como causa del retraso de la auditoría. Una auditoría atrasada merece escrutinio, pero el retraso por sí solo no es evidencia de que falte dinero ni de que haya ocurrido una conducta indebida.

The October 16 status report identifies the accounting-system transition, the work required to trace transactions, and delays in locating older supporting documentation as reasons for the extended timeline. It does not identify fraud, theft, or financial malfeasance as the cause of the audit delay. A delayed audit deserves scrutiny, but delay by itself is not evidence that money is missing or that wrongdoing occurred.

Qué sigue

Una vez finalizado el año fiscal 2022-23, la Ciudad continuará con los años fiscales 2023-24 y 2024-25. Se espera que esas auditorías avancen con mayor eficiencia porque el nuevo sistema contable ya está establecido, el auditor sucesor ha desarrollado su entendimiento inicial de los procesos de la Ciudad y gran parte del difícil trabajo de transición histórica ya habrá sido completado.

Por qué es importante ponerse al corriente

Los estados financieros auditados oportunamente son importantes para la transparencia y el cumplimiento, pero también apoyan directamente la capacidad de la Ciudad para buscar subvenciones, financiamiento, fondos estatales y federales, programas de infraestructura y otras oportunidades para Avenal.

NUESTRO COMPROMISO

El atraso ocurrió, y la Ciudad no pretende lo contrario. La meta es terminar las auditorías pendientes, mantener informado al público, conservar la supervisión independiente y poner a Avenal completamente al corriente en adelante.

The backlog happened, and the City is not pretending otherwise. The goal is to finish the outstanding audits, keep the public informed, maintain independent oversight, and get Avenal fully current moving forward.

Fuente: Los datos sobre el estado actual de la auditoría se basan en el memorando de estado del auditor independiente del 16 de octubre de 2026.

Van Lant & Fankhanel, LLP

Certified Public Accountants

TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL PARA CONVENIENCIA PÚBLICA
EL ORIGINAL FIRMADO FUE EMITIDO EN INGLÉS

16 de octubre de 2026

Sr. Antony López, Administrador de la Ciudad
Ciudad de Avenal
919 Skyline Blvd. Avenal, CA 93204

MEMORÁNDUM RE: Estado de la Auditoría de los Estados Financieros de 2023

Le proporciono una actualización sobre el estado de la auditoría de los estados financieros de 2023 de la Ciudad de Avenal. A la fecha, parece que hemos completado sustancialmente la mayoría de los procedimientos de auditoría y contamos con análisis y respaldo para los montos incluidos en los estados financieros. Tendremos solicitudes de seguimiento y preguntas en las que actualmente seguimos trabajando.

La auditoría comenzó a finales de 2025 y se hizo evidente que realizar algunos de los procedimientos de auditoría requeridos tomaría sustancialmente más tiempo de lo que se había pensado originalmente. La razón fue que la Ciudad implementó un nuevo software contable durante el año fiscal concluido el 30 de junio de 2023; sin embargo, no todas las transacciones se procesaron en el nuevo sistema. Por lo tanto, algunas transacciones se registraron en el sistema anterior y otras en el nuevo sistema. Como parte de nuestro requisito de documentar nuestro entendimiento de los procesos y transacciones de la Ciudad, rastrear esas transacciones requirió más tiempo y esfuerzo y causó retrasos significativos en el proceso de auditoría.

Esto, además de los intervalos de tiempo entre las solicitudes de documentación y la entrega de dicha documentación, contribuyó a retrasar aún más la auditoría. Con frecuencia, esos retrasos se atribuían a que la Ciudad tenía que localizar la información, ya que había pasado mucho tiempo.

En este punto, sí contamos con un balance de comprobación final y con borradores de los estados financieros preparados por Price Paige; actualmente estamos finalizando la revisión final de estos documentos.

Nuestra meta en este momento es poder emitir los informes finales de auditoría a más tardar el 31 de octubre de 2026.

Respetuosamente,

Brett Van Lant, CPA
Socio
Van Lant & Fankhanel, LLP