

Jaarverslag 2015

Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative

Lelystad

Inhoud

Highlights of TBVI activities 2015	3
Jaarrekening	7
Toelichting op de balans en staat van baten en lasten	9
Overige gegevens	22
Gebeurtenissen na balansdatum	23
Controleverklaring	24

Highlights of TBVI activities 2015

Accelerating TB vaccine R&D through partnership in 2015

In 2015, TBVI, its R&D partners, its global partners and funders continued their collaborative research and development efforts to achieve the common goal – safe, effective and affordable TB vaccines for all.

Providing essential services to the TBVI R&D partners to innovate and diversify the TB vaccine and biomarker pipeline and to move promising TB vaccine candidates through to preclinical and early clinical development.

1 Technical support for product and clinical development: highlights of PDT/CDT work in 2015

- 7 candidates (MTBVAC, VPM1002, HBHA, ZMP1, MTBVAC+, Aerosolised MVA, Food-grade vector for TB vaccines) received technical advice and or support from the TBVI P&CDT in 2015. Specific support was provided to MTBVAC and HBHA because these candidates reached critical points or issues in their developments stage so more intensive support was required to assist and move forward. For two of these candidates there is a joint product development team between Aeras and TBVI (ZMP1 and HBHA).
- Cooperation was initiated with Transgene focused on technical support for the clinical development of their therapeutic TB vaccine.
- 2 P&CDT meetings took place where the TBVI inventory of TB vaccine supported candidates were reviewed> Discussions focused on critical development issues, next steps, advice to the developer on specific technical issues, outcomes of preclinical study and their implications.
- Approximately 6 site visits and face-to face meetings with individual vaccine developers took place (MTBVAC, VPM1002, HBHA, ZMP1). Throughout the year 8 TCs were held with all candidates.
- 2 Meetings to discuss WHO TB strategies and priorities were held

2 Resource mobilisation highlights

- In June 2015 the EIB and EC launched “InnovFin Infectious Diseases”. InnovFin ID aims to stimulate investments in the development of innovative vaccines, drugs, medical and diagnostic devices or novel research infrastructures for infectious diseases through EIB loans. The creation of InnovFin ID originates from discussions on global health R&D financing initiated by TBVI with EC and EIB.
- In addition to industry partners Biofabri and GSK Biologicals who continued to support TBVI through a sponsorship/grant, TBVI welcomed France-headquartered global organisation Institut Mérieux in 2015 as a new TBVI sponsor.

- TBVI continued to engage different current, past and potential future PDP-funders in a dialogue on funding for TB vaccine R&D. These PDP-funders included EC (DG RTD), Norwegian Government (NORAD), UK government (DFID), Dutch Government (DGIS), German Government (BMBF) and Bill & Melinda Gates Foundation.
- TBVI's main focus in EC/EU relations was to keep on building on the collaborative partnership with the European Commission (DG RTD) both regarding current EU funding for TB vaccine R&D through H2020, as well as on new initiatives TBVI and EC are jointly working on like the Global TB vaccine Partnership.
- Next to a strong focus on grant funding for TB vaccine and Biomarker R&D activities, TBVI in 2015 continued to explore innovative financing options through alternative channels, including Impact Investment and Private Sector Investment opportunities.

3 Knowledge development, exchange and networking

- Publications: 16 publications in peer reviewed publications by TBVAC2020 project R&D partners.
- Meetings:
 - TBVI symposium: Innovation relevant for TB vaccines, 10 February 2015, IJmuiden, The Netherlands;
 - World TB Day symposium in Berlin: Tuberculosis control and prevention, 17-18 march 2015, Berlin (co-organised with the Koch-Mechnikov Forum)
 - Fourth Global Forum on TB Vaccines, 21-24 April 2015, Shanghai (co-organised with Aeras);
 - Meeting: The State of the Art of TB Vaccine R&D in Europe, October 29th 2015, Oslo (co-organised with GLOBVAC).

4. Project identification, development and management

- TBVI contributed to drafting 4 applications for grants - outcome expected in 2016
- Continued project management activities of TBVAC2020 project, Norad grant, Aeras/DFID grant

TBVI consortium key achievements

1. . Discovery

TBVI supported the work on 20 novel TB vaccine approaches in 2015, focusing on:

- discovery of new vaccine targets by innovative approaches that allow the identification of non-classical vaccine antigens like non-protein antigens and subdominant epitopes and novel protein candidates;
- exploration and implementation of innovative immunisation strategies and vaccine delivery platforms;
- optimisation of promising sub-unit and live vaccine candidates by, *inter alia*, the use of novel delivery and adjuvant platforms;

2. Preclinical development and preclinical models

- TBVI together with its partner Public Health England (PHE) has developed a model which now allows the (comparative) testing of promising boosting vaccines in BCG vaccinated guinea pigs. TBVI continues to support the standardisation and evaluation of candidates in this model in 2015. Many stakeholders consider that this model will become the standard model for evaluating candidates to prevent TB in adults.
- In 2015 TBVI has conducted head to head experiments in 7 different standardised preclinical models (under TBVAC2020 project and DFID)
- In total 8 candidates were evaluated. Several (3) were, based on these results, identified as promising/interesting and will be further evaluated in preclinical models to identify their potential as a TB vaccine candidate for further development. P&CDT will reach out to provide technical advice and explore possibilities on potential translation into products and or/ preclinical development.

3. Biomarkers

- TBVI is supporting the discovery and development of correlates of protection and currently has a pipeline of around 15 candidates, some of which are being validated in samples from human cohorts. The availability of such correlates potentially has a game changing impact on the discovery and prioritisation of TB vaccine candidates, their preclinical and clinical development, resulting in a significant reduction of time scale and costs of TB vaccine development.
- In 2015 the TBVI biomarker working group started for the first time combining leading TB biomarker research groups in EU with multiple leading African TB biomarker and clinical research sites. This provides a globally unique platform for TB biomarker research and testing. This group was able to identify in 2015 promising diagnostic biomarker signatures discriminating active TB from LTBI or other diseases which have recently been identified, in adults and children. In addition, promising correlates of risk of developing TB were recently identified, allowing targeted interventions and risk stratification of cohorts for clinical studies.

4. Clinical development

Three clinical sites in EU started with a harmonization and standardization of their SOPs and protocols for phase 1 clinical studies of TB vaccines. This to prepare for comparative phase 1 trials which TBVI will initiate in 2016.

Avancing global TB vaccine R&D efforts by contributing to greater innovation, collaboration and coordination among key TB vaccine stakeholders.

TBVI has been working with EU, BMGF, WHO, EDCTP and Aeras within the context of the Global TB Vaccine Partnership, to establish a Global Portfolio Advisory Committee (GPAC). The GPAC will provide the best scientific advice to current and future funders of TB vaccines so they can best allocate their limited resources to develop safe, effective and affordable vaccines for all.

Our focus in 2016 will be to:

1. Continue to add value to the TBVAC 2020 consortium by continuing to provide and strengthen essential services to our consortium partners. These services include: technical support by our Product and Clinical Development team; knowledge development, exchange and networking; resource mobilisation; project identification, design, development and management.
2. Continue to work with global partners to establish a Global Portfolio Advisory Committee with EC, EDCTP, Aeras, BMGF, WHO and national governments – as part of the Global TB Vaccine Partnership.
3. Put the TBVI organisation on a sustainable funding track through:
 - Profiling our successful business model. A business model which has impact on innovating and diversifying the TB vaccine pipeline; has demonstrated efficient and effective financial management and oversight; enables TBVI to play a unique role as an honest broker, adds value and creates an enabling environment for research partners.
 - Work with research and funding partners to make the case with funders for continued investment in TB vaccine R&D and the TBVI business model.

Lelystad, 31 maart 2016

Dr Nick Drager, Executive Director

Jaarrekening

Balans per 31 december 2015

(na resultaatbestemming)

<i>Activa</i>	Ref.	31 december 2015		31 december 2014	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Materiële vaste activa	4	16.330		8.632	
			16.330		8.632
Vlottende activa					
Vorderingen en overlopende activa	5	15.213		47.989	
Liquide middelen	6	1.667.729		7.003.980	
			1.682.942		7.051.969
			1.699.272		7.060.601

<i>Passiva</i>	Ref.	31 december 2015		31 december 2014	
		€	€	€	€
Reserves					
Continuïteitsreserve	7	172.926		155.374	
			172.926		155.374
Langlopende schulden					
Projectverplichting	7	1.470.530		6.780.861	
			1.470.530		6.780.861
Overlopende passiva	8		19.668		16.844
Kortlopende schulden	8		36.148		107.522
			1.699.272		7.060.601

Staat van baten en lasten over 2015

		2015	Begroting 2015	2014
	Ref	€	€	€
Baten				
Baten uit acties van derden	10	1.609.168	1.542.875	1.491.216
Subsidies van overheden	11	248.470	277.291	226.736
Overige baten		17.451	0	27.682
Som der baten		1.875.089	1.820.166	1.745.634
Lasten				
Besteed aan doelstellingen				
Doelstelling: Stimulate research and discovery on TB vaccines	12	1.786.993	1.713.166	1.613.872
		1.786.993	1.713.166	1.613.872
Beheer en administratie				
Kosten beheer en administratie	12	70.542	107.000	79.080
Som der lasten		1.857.535	1.820.166	1.692.952
Resultaat		17.554	0	52.682
Resultaatbestemming				
Toevoeging/onttrekking aan:				
Continuïteitsreserve		17.554		
		0		

Toelichting op de balans en staat van baten en lasten

1 Algemene toelichting

1.1 Activiteiten

De stichting TBVI (fiscaalnr.819122452 en RSIN 819122452) is statutair opgericht op 5 maart 2008 en gevestigd te Lelystad.

De stichting heeft ten doel:

- het ondersteunen en bespoedigen van de Europese inspanningen op het gebied van de ontwikkeling van tuberculosevaccins. Deze activiteiten zijn voornamelijk gericht op de ontwikkeling van nieuwe vaccins en het mobiliseren van geldmiddelen voor organisaties die actief zijn op het gebied van de ontwikkeling van tuberculosevaccins;
- het samenbrengen van Europese inspanningen op voormeld gebied met andere Europese en mondiale initiatieven;
- het in contact treden met de private industrie om ontwikkeling en mondiale marketing op voormeld gebied mogelijk te maken, waaronder het wereldwijd toegankelijk maken van vaccins tegen maatschappelijk breed geaccepteerde verkoopprijzen;
- het verrichten van alle verdere werkzaamheden, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn;
- het uitkeringsbeleid van de stichting dient zodanig te zijn dat de stichting kan worden aangemerkt als een instelling bedoeld in artikel 32 lid 1 sub 3 van de Successiewet 1956 juncto artikel 6.33 sub b van de Wet inkomstenbelasting 2001.

De stichting tracht haar doel onder meer te verwezenlijken door:

- het opstellen van een portfolio voor activiteiten op het gebied van wetenschappelijk onderzoek ter ontwikkeling en bevordering van nieuwe vaccins tegen tuberculose;
- het werven van fondsen/inzamelen van gelden. De stichting heeft hiervoor via projectvorm directe middelen beschikbaar en heeft daardoor geen wervingskosten fundraising;
- het geven van voorlichting en trainingen.

De stichting TBVI kent geen winstoogmerk.

Het boekhoudkundige jaar is gelijk aan het kalenderjaar en loopt van 1 januari tot en met 31 december.

Regelgeving verslaglegging fondsenwervende instellingen

- De jaarrekening is opgesteld conform de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving Fondsenwervende Instellingen (RJ650).

De Stichting kent de volgende organen:

- bestuur (Governance Board);
- directeur (Executive Director);
- adviesraad (Advisory Committee);
- bedrijfsbureau (Operational Office).

Governance Board: (per 31-12-2015)

Dr H. Onno Ruding (chairman)
Chairman of CEPS, Retired Vice Chairman of
Citibank, Former Dutch Minister of Finance
The Hague The Netherlands

Mr. Dick J. Pouwels (till June 2015)
Chairman of the Board of the HAS University of
Applied Sciences, Den Bosch, The Netherlands

Prof. Georg Friedrich (Fritz) Melchers
Professor of Immunology University of Basel,
Senior Research Group Leader Max Planck-
Institute for Infection Biology, co-founder 4-
Antibody, Berlin, Germany

Prof. Paul-Henri Lambert
Director International Advanced Course of
Vaccinology , University of Geneva,
Switzerland

Prof. Douglas B. Young
Fleming Professor of Medical Microbiology,
Imperial College London, Head of Division of
Mycobacterial Research, National Institute for
Medical Research London, United Kingdom

Ms Michèle Boccoz (till Feb 2015)
French ambassador to Croatia Zagreb, Croatia

Prof. Sander van Deventer (per June 2015)
Founder and managing partner of Forbion
Capital Partners Professor in Translational
Gastroenterology at the University of Leiden,
The Netherlands

Advisory Committee (per 31-12-2015)

Prof. Helen McShane (chair)
Professor of Vaccinology, University of Oxford,
Oxford, United Kingdom

Mr. John Bowis OBE (till June 2015)
Former member of the European Parliament,
former Minister of Health and Transport of the
UK London, United Kingdom

Prof. Oswaldo Alvarez
General manager
Biofabri, Porriño, Spain

Prof. Peter Andersen, DVM, DMSc
Vice President, Vaccine R&D, Statens Serum
Institut, Copenhagen, Denmark

Prof. Hazel M. Dockrell (per Nov 2015)
Professor of Immunology and Special Advisors
to the Director on Overseas Programmes

London School of Hygiene and Tropical
Medicine, London, United Kingdom

Prof. Willem Hanekom
Deputy Director tuberculosis
Bill & Melinda Gates Foundation
Seattle, USA

Dr Carol Holm-Hansen
Senior scientist
Norwegian Institute of Public Health
Oslo, Norway

Geneviève Inchauspé (per Nov 2015)
Department Head Infectious Diseases
Senior Director Transgene S.A.
Dept. Head Infectious Diseases
Centre d'Infectiologie-Bâtiment Domilyon

Prof. Dr Dr h.c. Stefan H.E Kaufmann
Founding Director Max-Planck-Institute for
Infection Biology Berlin, Germany

Prof. Michel Kazatchkine
Special Envoy of the UN Secretary General on
HIV/AIDS in Eastern Europe and Central Asia
Geneva, Switzerland

Dr Camille Lochet
Research Director, French National Institute of
Health and Medical Research (Inserm)
Head of the Center for Infection and Immunity
of Lille, Institut Pasteur de Lille, France

Prof. Carlos Martin
Professor of Microbiology,
University of Zaragoza, Zaragoza, Spain

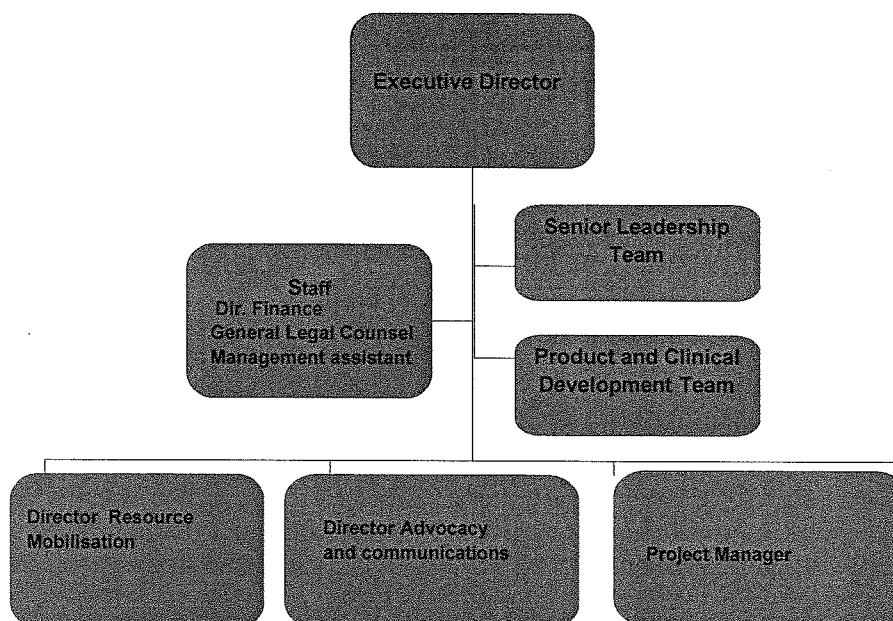
Dr Olivier Neyrolles
CNRS Research Director
Institute of Pharmacology & Structural Biology
Toulouse, France

Dr Ann Rawkins (per Nov 2015)
TB project co-ordinator, HPA, Centre for
Emergency Preparedness and Response,
Porton Down, United Kingdom

Dr Gérald Voss
Director of Disease Area Programme for
Emerging Diseases and HIV
GlaxoSmithKline Biologicals,
Rixensart, Belgium

Dr Gerd Zettlmeissl
Representative of the Board of Directors of
Aeras
Former CEO Valneva SE
(formerly Intercell AG) Vienna, Austria

**Organisatio Chart Operational Office TBVI
n 2015**



Executive Director:

Dr Nick Drager (per 1-1-2015)
Professor of Practice of Public Policy and
Global Health Diplomacy, McGill University
Montreal, Canada
Honorary Professor, Global Health Policy
London School of Hygiene and Tropical
Medicine, London, United Kingdom

Senior Leadership Team:

Prof. Tom Ottenhoff (per 1-1-2015)
Professor of Immunology, Head group
Immunology and Immunogenetics of Bacterial
Infectious Diseases, Leiden University Medical
Center, Leiden, The Netherlands

Dr Jelle Thole (per 1-1-2015)
Chief Scientific Officer Institute for
Translational Vaccinology (Intravacc)
Bilthoven, The Netherlands

Dr Frank Verreck (per 1-1-2015)
Head TB Research, Department of
Parasitology
Biomedical Primate Research Centre
Rijswijk, The Netherlands

Staff:

General Legal Counsel Koen de Lange

Director Finance and
Administration Anne Meinema

Sr. Management
Assistant Cora Agterdenbosch

Project Management:

Project Manager Daniëlle Roordink

Advocacy and Resource Mobilisation:

Director Resource
Mobilisation René Coppens

Communications:

Director Advocacy &
Communications Erna Balk

**Product and Clinical Development
Team**

Chair	Dr Jelle Thole
Vice Chair	Dr Luc Hessel
Consultant	Dr Bernard Fritzell
Consultant	Dr Emmanuèle Gerdil
Consultant	Dr Mei Mei Ho
Consultant	Dr Brijesh Patel
Consultant	Dr Leo van der Pol
Consultant	Dr Eddy Rommel
Consultant	Dr François Spertini

2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1 Algemeen

De jaarrekening is opgesteld conform de Richtlijn 650 'Fondsenwervende instellingen'. De jaarrekening is opgesteld in euro's en wordt vergeleken met de door het bestuur vastgestelde begroting 2015 en de realisatie 2014.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

2.2 Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn vergelijkbaar met de cijfers 2014. De jaarrekening is conform RJ 650.

2.3 Vreemde valuta

Transacties, vorderingen en schulden

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Ontvangen gelden zijn direct na ontvangst omgewisseld in euro's. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten.

2.4 Materiële vaste activa

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur, of lagere bedrijfswaarde. De vervaardigingsprijs bestaat uit de aanschaffingskosten van grond- en hulpstoffen en kosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de vervaardiging inclusief installatiekosten.

2.5 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten. Voorzieningen wegens oninbaarheid dienen in mindering te worden gebracht op de boekwaarde van de vordering.

2.6 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden.

2.7 *Reserves/Vermogen*

Continuïteitsreserve

Vanaf 2012 voegt TBVI resultaten toe aan de continuïteitsreserve. Het eigen vermogen ultimo 2015 van TBVI bestaat in zijn geheel uit gerealiseerde resultaten.

2.8 *Langlopende schulden*

Projectverplichtingen

De verantwoorde projectverplichting betreffen de reeds ontvangen gelden van subsidieverstrekking en sponsors die nog niet zijn besteed.

3 Grondslagen voor bepaling van het resultaat

3.1 *Algemeen*

Ontvangsten en uitgaven worden in de staat van baten en lasten toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Bij de toerekening wordt een bestendige gedragslijn gevolgd. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen baten en lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen moeten gerealiseerd worden zodra zij voorzienbaar zijn.

3.2 *Opbrengstverantwoording*

Baten

Baten van TBVI worden in aanmerking genomen zodra formeel en schriftelijk vastgelegd is dat deze zijn toegezegd en na ontvangst van de toegezegde gelden.

Baten uit acties van derden

De baten uit gezamenlijke acties worden verantwoord in het jaar waarin de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld, met dien verstande dat ontvangen voorschotten worden verantwoord in het jaar waarin ze zijn ontvangen.

Subsidies van overheden

Exploitatiesubsidies worden als baten verantwoord in de staat van baten en lasten in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen en TBVI de condities voor ontvangst kan aantonen.

Ontvangen projectbijdragen en giften die nog niet aan doelbesteding zijn besteed, worden via langlopende schulden als projectverplichting in de balans verantwoord. Een overheidssubsidie wordt verantwoord na besteding.

3.3 *Koersverschillen*

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling van monetaire posten worden in de staat van baten en lasten verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

3.4 *Afschrijvingen op materiële vaste activa*

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de economische levensduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

3.5 *Personeelsbeloningen*

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de staat van baten en lasten voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Pensioenen

Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en worden op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen betaald door TBVI. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

3.6 *Financiële baten en lasten*

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt.

4 Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering	Totaal
	€	€
Stand per 1 januari 2015		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	60.248	60.248
Cumulatieve waarde- verminderingen en afschrijvingen	51.616	51.616
Boekwaarden	8.632	8.632
Mutaties		
Investerings- afschrijvingen	14.238	14.238
Afschrijvingen	6.540	6.540
Saldo	7.698	7.698
Stand per 31 december 2015		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	74.486	74.486
Cumulatieve waarde- verminderingen en afschrijvingen	58.156	58.156
Boekwaarden	16.330	16.330
Afschrijvingspercentages	33,3%	

5 Vorderingen

	31 december 2015		31 december 2014	
	Totaal	Resterende looptijd > 1 jaar	Totaal	Resterende looptijd > 1 jaar
	€	€	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa	15.213	0	47.989	0
	<u>15.213</u>	<u>0</u>	<u>47.989</u>	<u>0</u>

Overige vorderingen en overlopende activa

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
Rente	13.263	16.378
Vooruitbetaalde kosten	1.950	851
Nog te ontvangen project subsidie TBTEA/Sponsors	0	30.760
	<u>15.213</u>	<u>47.989</u>

6 Liquide middelen

De post geldmiddelen is als volgt samengesteld:

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
Deposito's	1.319.999	1.638.289
Liquide middelen	347.730	5.365.691
Kas	0	0
	<u>1.667.729</u>	<u>7.003.980</u>

7 Reserves en projectverplichtingen

Naast een continuïteitsreserve beschikt TBVI niet over eigen kapitaal. De gerealiseerde exploitatie resultaten vormen de basis voor de aanwezige continuïteitsreserve.

	<u>Continuïteits reserve</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2015	155.374	155.374
Mutaties		
Onttrekkingen	0	0
Dotaties	17.552	17.552
	<u> </u>	<u> </u>
Stand per 31 december 2015	<u>172.926</u>	<u>172.926</u>

Lopende project verplichtingen bedragen

	<u>Project- verplichtin gen</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2015	6.775.101	6.775.101
Mutaties		
Af; Verantwoord als baten	1.857.638	1.857.636
Af; Uitbetaald aan partners	4.632.484	4.632.484
Bij; Ontvangen bedragen	1.185.551	1.185.549
	<u> </u>	<u> </u>
Stand per 31 december 2015	<u>1.470.530</u>	<u>1.470.530</u>

Projectverplichtingen

Hieronder zijn de fondsen opgenomen ten aanzien waarvan beperking in de bestedingsmogelijkheden door derden is bepaald of die het gevolg zijn van speciale acties. Dit betreffen dus nog niet bestede gelden.

Voor de hieronder genoemde fondsen zijn de werkelijke ontvangsten in 2015 opgenomen en niet de daadwerkelijk toegezegde bedragen. De baten in het boekjaar hebben betrekking op de uitgevoerde werkzaamheden in jaar 2015 en worden op moment van realisatie (wanneer kosten zijn gemaakt) in het resultaat verantwoord.

Voor het project AERAS/DFID, looptijd 1 november 2014 t/m 31 december 2017, is in december 2014 een betaling ontvangen € 411.285,68 (\$500.000) koers €1:\$1.216 en een tweede betaling is ontvangen in december 2015 van € 469.043,50 (\$500.000) koers €1:\$1066. In 2015 is hiervan € 408.622,95 aangewend ter dekking van de directe projectkosten.

	1-1-2015	Baten	Uitbetaling aan partners	Ontvangsten	31-12-2015	
1. ESI-TBVI/TBVAC	164.708	0	156.316	0	8.392	TBVI
2. NEWTBVAC/2020	5.156.725	143.058	4.455.704	0	557.963	TBVI Pre financing partners
3. Trustees	183.519	171.225	0	82.982	95.276	TBVI
4. Norad	156.178	664.882	0	576.873	68.169	TBVI
5. INYVAX/Euripred	111.091	66.917	20.464	0	23.710	TBVI
6. Transvac	2.436	0	0	0	2.436	TBVI
7. Gulbenkian/DFID	476.686	408.623	0	469.043	537.106	TBVI
8. TBTEA	-5.760	0	0	5.760	0	TBVI
9. ADITEC	27.247	38.493	0	27.768	16.522	TBVI
10. BMGF R&D	453.827	318.374	0	0	135.454	TBVI
11. GSK	48.444	46.066	0	23.125	25.502	TBVI
	6.775.101	1.857.638	4.632.484	1.185.551	1.470.530	

8 Kortlopende schulden

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
Pensioenpremie	980	922
Loonheffing en sociale premies	728	697
Overige schulden en overlopende passiva	17.960	15.225
	<u>19.668</u>	<u>16.844</u>
Crediteuren	36.148	107.522
	<u>55.816</u>	<u>124.366</u>

De kortlopende schulden hebben alle een resterende looptijd van korter dan een jaar.

9 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Voorwaardelijke verplichtingen

Er zijn niet in de balans opgenomen verplichtingen (€15.925) uit hoofde van een huurcontract voor de kantoorhuur en een Serviceovereenkomst voor ICT. Beëindiging van deze overeenkomst vindt plaats door opzegging tegen het einde van een huurperiode met inachtneming van een opzegtermijn van tenminste drie maanden.

10 Baten uit actie van derden

	<u>2015</u>	<u>Begroting</u>	<u>2014</u>
	€	€	€
BMGF, Sponsors	535.663	640.584	797.753
Governments- DFID/Aeras, Norad	1.073.505	902.291	693.463
	<u>1.609.168</u>	<u>1.542.875</u>	<u>1.491.216</u>

11 Subsidies van overheden

	<u>2015</u>	<u>Begroting</u>	<u>2014</u>
	€	€	€
Grants EC	248.470	277.291	226.736
	<u>248.470</u>	<u>277.291</u>	<u>226.736</u>

12 Lastenverdeling en toerekening aan de doelstelling

	Doelstelling A Beheer & Totaal 2015 Begroting 2015 Totaal 2014			
	€	€	€	€
Uitbesteed werk	992.190	0	992.190	908.740
Publiciteit en communicatie	30.734	0	30.734	19.022
Personeelskosten	457.226	48.978	506.204	529.326
Personeelskosten inhuur	109.549	0	109.549	10.120
Reiskosten	122.307	0	122.307	107.910
Huisvestingskosten	9.504	9.504	19.008	18.840
Kantoor en algemene kosten	60.250	10.752	71.002	93.498
Afschrijving en rente	5.233	1.308	6.541	5.496
	1.786.993	70.542	1.857.535	1.692.952

Bestedingspercentage lasten 96.2% , Bestedingspercentage baten 95.3% , Gemiddeld personeel in FTE 5.15
 Kostenbeheer & Administratiepercentage lasten 3.8%

In de kostenverdeelstaat worden de directe en de indirecte kosten toegewezen aan de doelstelling of aan de post 'beheer en administratie'. Bij directe kosten is de relatie tussen de geleverde prestatie en de behaalde doelstelling direct aanwijsbaar. De directe kosten worden voor 100 procent toegerekend aan de bijbehorende hoofdgroep. Conform de aanbeveling van de VFI worden de kosten voor de taken van bestuur, directie, bedrijfsvoering en financiën voor 100 procent toegerekend aan beheer en administratie. Bij indirecte kosten is er geen directe relatie tussen de geleverde prestatie en de behaalde doelstelling. Deze indirecte kosten worden over de verschillende hoofdgroepen op basis van een verdeelstelsel toegerekend. Dit verdeelstelsel is het gemiddelde aantal medewerkers dat gedurende het jaar is ingezet voor de activiteiten in een hoofdgroep. Daarbij wordt in de begroting uitgegaan van de begrotingsformatie en bij de realisatie van de werkelijke gemiddelde bezetting in het boekjaar.

Toelichting Doelstelling A:

In 2015 zijn er minder kosten gemaakt voor inhuur van personeel. Omvang van verwachte activiteiten m.b.t. (globale) portfoliomanagement zijn beperkt gebleven als gevolg van gebrek aan financiering binnen de Globale TB Vaccine Partnership (GTBVP). Dit samen met de gecombineerde jaarvergadering in IJmuiden heeft geleid tot een lager kostenniveau van totale reis- en vergaderkosten.

13 Personeelskosten

	2015	2014
	€	€
Lonen en salarissen	403.291	417.489
Sociale lasten	54.380	54.380
Pensioenlasten	48.532	57.456
Doorbelaste loonkosten	109.549	10.120
	<u>615.752</u>	<u>539.445</u>

De leden van het bestuur ontvangen geen vergoeding voor hun werkzaamheden. Wel worden de door de leden van het bestuur en de adviseurs gemaakte reiskosten (€ 7.171) vergoed.

De CEO van TBVI werkt op basis van een consultancy contract waarbinnen de directietaken worden gecombineerd met project taken. De omvang van het contract komt overeen met een 50% full time aanstelling. De totale kosten directeur TBVI voor de periode januari t/m december bedragen € 75.000. Noch aan de CEO TBVI noch aan bestuurders zijn leningen, voorschotten of garanties afgegeven.

De bezoldiging van het personeel en de directeur TBVI is gebaseerd op de salarisregeling zoals is vastgelegd in de arbeidsvoorwaardenregeling van Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative (TBVI).

Overige gegevens

Begroting 2016

	Begroting 2016
	€
Baten	
Baten uit acties van derden	850.650
Subsidies van overheden	700.000
	<hr/>
Som der baten	1.550.650
Lasten	
Besteed aan doelstellingen	
Doelstelling: Stimulate research and discovery on TB vaccines	1.470.650
	<hr/>
	1.470.650
Beheer en administratie	
Kosten beheer en administratie	80.000
	<hr/>
Som der lasten	1.550.650
	<hr/>
Resultaat	0
	<hr/>

Gebeurtenissen na balansdatum

Geen relevante gebeurtenissen na balans datum die betrekking hebben op huidige jaarverslag.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan het bestuur van:
Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative
Runderweg 6
8219 PK LELYSTAD

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben jaarrekening 2015 van Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative te Lelystad gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de winst-en-verliesrekening over 2015 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 "Fondsenwervende instellingen". Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting.

Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de stichting gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative per 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 "Fondsenwervende instellingen".

Mededeling betreffende het jaarverslag

Wij hebben het jaarverslag gelezen teneinde van materieel belang zijnde inconsistenties, indien aanwezig, met de gecontroleerde jaarrekening te onderkennen. Op basis van het doorlezen van het jaarverslag vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de informatie in de jaarrekening en dat het jaarverslag alle informatie bevat die vereist is volgens de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 "Fondsenwervende instellingen". Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd op de informatie in het jaarverslag.

Harderwijk, 31 maart 2016

Lentink De Jonge Accountants

w.g. drs. H.A. Bronkhorst RA