

Jaarverslag 2023

Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative

Lelystad

Jaarrekening 2023 Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative

Inhoud

Bestuursverslag(narrative)	3
Jaarrekening	6
Toelichting op de balans en staat van baten en lasten	8
Overige gegevens	22
Gebeurtenissen na balansdatum	23
Controleverklaring	24

Bestuursverslag(narrative)

Summary 2023:

Managing funded projects and deliver expected results

After TBVI received the positive evaluation of two EC HORIZON project proposals at the end of 2022, we worked on preparing and finalising consortium agreements and grant agreements for both consortia during the first half of 2023. The two projects, TBVAC-Horizon and ITHEMYC, kicked off in 2023 and the first deliverables were achieved and all the necessary boards such as Scientific Advisory Boards have been established.

Product development related activities

In 2023, TBVI provided project coordination and management and technical services to TBVI's R&D partners to accelerate the development of promising TB vaccine candidates and to continue to innovate and diversify the TB vaccine and biomarker pipeline.

Support to R&D partners in clinical development

The coordination, project management support and technical support were provided to three clinical TB vaccine candidates ([Pipeline of vaccines - TBVI](#)). This was done under the framework of clinical research projects or through direct bilateral agreements between TBVI and the developer.

Support to R&D partners in pre-clinical and early development

2023 was the last year that technical advice was provided to an H2020 EC project STriTuVaD (In Silico Trial for Tuberculosis Vaccine Development) as the project ended in 2023. The STriTuVaD consortium consists of eight partners and is coordinated by Etna Biotech in Italy. The goal of STriTuVaD is to demonstrate how advanced computer modelling and simulation can be used to reduce the costs of the clinical trials required to test the efficacy of new therapies for tuberculosis. TBVI is partner within this consortium and provides technical advice and offers a platform for knowledge exchange. The scientific coordinator of this project – University of Catania – became a partner in the recently started HORIZON Europe project ITHEMYC.

Vaccine specific product development teams provided advice to one new preclinical stage candidate TB vaccine that is being developed by investigators from CTVD (University of Cape Town). The support is funded by BMGF and consists of an initial data review, a gap analysis, the drafting of an initial target product profile and the establishment of an early product development plan up to the first time-in-human clinical studies. The initial work in 2023 focused on a review of project data and support to the investigators to prepare a grant proposal to the South African MRC.

Identifying new projects/strategic partners and apply for funding in response to calls

TBVI worked with R&D partners to prepare 2 collaborative project proposals in response to EU Horizon Europe calls that were broadly defined, as neither vaccine (other than pandemic preparedness/viruses) nor TB specific calls were launched in 2023 within Horizon Europe. In those consortia, six partners who are new to the TBVI network were involved. Both proposals were not funded, however, for one of the projects new opportunities for the envisaged objectives/scope of work were actively sought for by TBVI in collaboration with the partners and some openings have been identified to work on in 2024.

In addition, end of 2023 a PDP funding opportunity was identified and a consortium was created for preparation of a proposal early 2024.

TBVI continued to coordinate/built advocacy support (developed joint recommendations and letters) together with other product development partnerships, global health alliances, academic institutions, civil society organizations to create funding lines in national and EU budgets for TB vaccine R&D.

Knowledge Exchange

TBVI continued to support the exchange of knowledge within the R&D community, with funders and other stakeholders. After two years where due to the Covid-19 pandemic less in-persons meetings were held, in 2023 TBVI organised again the TBVI annual meeting, a knowledge exchange meeting, in Les Diablerets on April 4th. In the same week, two kick off meetings were held of which TBVI is coordinator; ITHMYC and TBVAC-HORIZON. Both these multidisciplinary consortia bring together leading expertise and capacity to pave the way for new scientific areas and novel concepts for vaccine candidates to combat the global burden of TB.

TBVI hosted a joint meeting with EDCTP-funded TB vaccine projects took place at this annual TBVI meeting. EDCTP, project coordinators and partners from clinical trial sites and experts in the field joined this hybrid meeting.

TBVI participated in multiple (virtual) meetings and conferences including the annual CTVD meeting, Wellcome Trust and EDCTP Forum, StopTB Partnership and WHO meetings.

Working with partners (GTBVP) to put TB vaccines higher on the global health agenda and increase and diversify the TB vaccine funding base

TBVI served as the secretariat for GTBVP during 2023. It had regular touchpoints with the Chair and organised meetings of the group.

Growing TBVI, extending its geographic footprint & Strengthening ties with European Institutions

Due to resource constraints, TBVI did not actively pursue this area in 2023.

Finance and Legal

With the newly approved proposals TBVI's funding base has increased for the coming years. These new projects have started after Q1. The new projects together with the already ongoing projects provided sufficient project funding for the remaining period of year 2023. With this, funding was secured for the direct costs of all project activities and partly for the indirect and non-eligible organizational costs of TBVI. Therefore, additional funding out of TBVI's organisations reserves was needed, which was foreseen, to cover all exploitation costs in 2023.

Per September 1 the Governance Board has taken over the organization authorization and representation of the Executive Director and has appointed an interim executive director to manage the day to day business.

Focus for 2024:

Following extensive consultations with TBVI Governing Bodies and their recommendations and taking guidance from the TB Vaccine Roadmap and WHO normative work - **TBVI's strategic objectives and areas of work** for 2024 and beyond will focus on:

Accelerating clinical development

Provide product and clinical development support as well as resource mobilisation services to R&D partners and product developers to accelerate the development of the most promising TB vaccine and biomarker candidates through the TB vaccine pipeline.

Diversifying the pipeline

Support collaborative research efforts by R&D partners to innovate and diversify the TB vaccine and biomarker pipeline and TB vaccine platforms to produce 2nd generation TB vaccines through providing technical support and knowledge generation and sharing; project identification, development and management and resource mobilisation services.

Ensuring public health impact

Working with Regional and Global partners to strengthen Global and European Cooperation and Coordination of TB vaccine R&I efforts, including identifying and addressing key gaps to move the TB vaccine R&I field forward; contributing to knowledge generation, WHO normative work and roadmaps.

In 2024 the TBVI office will focus on

- Managing funded projects and deliver expected results
- Identifying new projects/strategic partners and, when relevant, apply for funding in response to calls
- Continue to engage with global partners and initiatives to advance TB vaccine R&D
- Growing TBVI by exploring alliances with like-minded organisations and strengthen ties with European Institutions

Lelystad, March 2024

Dr Gérald Voss
Executive Director
TBVI

Jaarrekening

Balans (Balance Sheet) per 31 december 2023

(na resultaatbestemming)

<i>Activa</i>	Ref.	31 december 2023		31 december 2022	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Materiële vaste activa (tangible assets)	4	6.418		0	
			6.418		0
Vlottende activa					
Vorderingen en overlopende activa (Interest and prepaid expenses)	5	29.342		714	
Liquide middelen (bank and time deposits)	6	1.940.202		1.879.685	
			1.969.544		1.880.399
			1.975.962		1.880.399

<i>Passiva</i>	Ref.	31 december 2023		31 december 2022	
		€	€	€	€
Reserves (capital of organization)					
Continuïteitsreserve	7	39.309		64.747	
			39.309		64.747
Langlopende schulden					
Projectverplichting (Deferred income)	7	1.892.969		1.795.918	
Overlopende passiva (accrued expenses)	8		41.704		17.425
Kortlopende schulden (Payables)	8		1.979		2.309
			1.975.962		1.880.399

Staat van baten en lasten (Statement of operations) over 2023

		2023	Begroting 2023	2022
	Ref	€	€	€
Baten (Income)				
Baten en Subsidies van overheden (revenue foundations/organizations/public institutional funding)	10/11	700.735	757.000	762.276
Overige baten (other income)		19.642	0	714
Som der baten		720.377	757.000	762.990
Lasten				
Besteed aan doelstellingen				
Doelstelling: Stimulate research and discovery on TB vaccines (Social mission expenditure)	12	711.515	707.000	726.624
		0	707.000	726.624
Beheer en administratie				
Kosten beheer en administratie (Non-social mission expenditure)	12	34.300	50.000	35.652
Som der lasten		745.815	757.000	762.276
Resultaat (operating surplus)		-25.438	0	714
Resultaatbestemming				
Toevoeging/onttrekking aan:				
TBVI reserves (TBVI reserves)				
Continuïteitsreserve (capital of organization)		-25.438		
		-25.438		

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 verslaggeving 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 31-12-2023)

Prof. Michel Kazatchkine (chairman)
Senior Fellow, Global Health Programme,
Graduate Institute of International and
Development Studies

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

Prof. Michel Goldman
Professor at the Université Libre de Bruxelles
Past Executive Director of IMI
Brussels, Belgium

Anna Koivuniemi
Partner, McKinsey & Company, Amsterdam,
the Netherlands

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

Vytenis Povilas Andriukaitis Outstanding
Lithuanian politician, EU Commissioner for
Health and Food Safety (2014-2019).

Elzbieta Bieńkowska
former EU Commissioner

Advisory Committee (per 31-12-2023)

Prof Mark Hatherill (Chairman)
Director, South African Tuberculosis Vaccine
Initiative (SATVI), University of Cape Town

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

Prof. Willem Hanekom
Director of the Africa Health Research Institute
(AHRI) in KwaZulu-Natal, South Africa.

Ingrid Murillo Jelsbak
Clinical Research Director at Biofabri,
Porriño, Spain

Dr Gerd Zettlmeissl
Former CEO Valneva SE
(formerly Intercell AG) Vienna, Austria

Mercè Amat
R&D manager Achivel Farma S.L. Badalona
(Barcelona), Spain.

Frank Cobelens MD, MSc, PhD
Professor of Global Health at the Amsterdam
University Medical Centers, loc. AMC, UvA, &
Amsterdam Inst. for Global health & Devel.
(AIGHD), Amsterdam, The Netherlands

Ole F. Olesen, MSc, HD, PhD, FRCP(Edin)
Executive Director of the European Vaccine
Initiative (EVI)

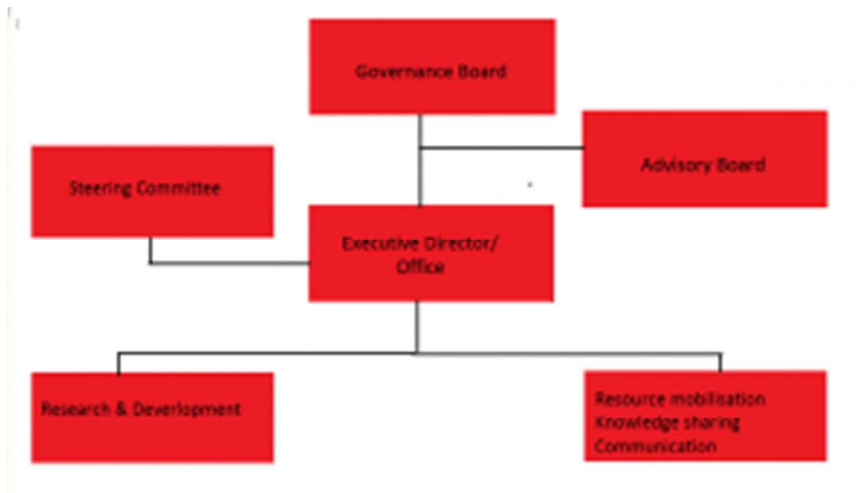
Morten Ruhwald. MD, PhD
Head of TB program, Foundation of Innovative
New Diagnostics (FIND).

Dr Eugene Sun,
Senior Vice President, Research and
Development for the TB Alliance

Dr Thomas Nyirenda MD MPH
Strategic Partnerships and Capacity
Development Manager of EDCTP

Ann M. Ginsberg, MD, PhD
Deputy Director, TB Vaccines, the Bill &
Melinda Gates Foundation

Dr Gérald Voss Scientific Director



Operational office

Executive Director: Dr Nick Drager (till 1-9-2023)

Staff:

Scientific Director	Dr Gérald Voss
Sr. Management	Cora Agterdenbosch (till 15-4-2023)
Assistants	Silvia Verhoeven (from 1-6-2023)
Knowledge exchange & networking manager	Marit Holleman
Sr. Scientist	Dr Elly van Riet
Sr. Project Manager	Dr Robert Golinski
Sr. Project Manager	Marrie Tensen (from 15-09-2023)
General Legal Counsel	Koen de Lange
Director Finance and Administration	Anne Meinema

Product and Clinical Development Team:

Dr Brijesh Patel (chair)
 Dr Bernard Fritzell
 Dr Emmanuèle Gerdil (till 31-12-2023)
 Dr Mei Mei Ho (till 31-12-2023)
 Dr Beatrice De Vos
 Dr Leo van der Pol
 Dr Eddy Rommel
 Dr Barry Walker
 Dr Georges Thiry

Steering Committee: (per 31-12-2023)

Prof. Dr Tom H. M. Ottenhoff, MD, PhD
Professor of Immunology, Head group Immunology
and Immunogenetics of Bacterial Infectious
Diseases Leiden University Medical Center Leiden,
The Netherlands

Dr Frank Verreck
Head TB Research, Department of Parasitology
Biomedical Primate Research Centre Rijswijk, The
Netherlands

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

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

Dr Camille Locht
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. Hazel M. Dockrell
Professor of Immunology, Special Advisor on
Overseas Partnerships in Africa, London School of
Hygiene and Tropical Medicine, UK

Prof. Helen McShane
Wellcome Trust Senior Clinical Research Fellow
Professor of Vaccinology University of Oxford
Oxford, United Kingdom

Prof. Dr med Steffen Stenger
Director, Institute for Medical Microbiology and
Infection Control, University Hospital Ulm, Germany

Dr Mei Mei Ho (till 31-12-2023)
Principal Scientist National Institute for Biological
Standards and Control Hertfordshire, United
Kingdom

Dr Rasmus Mortensen
Head of TB Vaccine Research / Statens Serum
Institut, Denmark

Roland Brosch
Professor and Head of the Integrated Mycobacterial
Pathogenomics Unit at the Institut Pasteur, France

Prof. Andrea Cooper
Professor of Cellular Immunology, University of
Leicester

Professor Daniel Pinschewer
Professor of Virology at the University of Basel,
Switzerland

Delia Goletti
Head of Translational Research Unit, National
Institute for Infectious Diseases (INMI), Rome Italy

Dr Nick Drager
Executive Director (till 1-9-2023)

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 2023 en de realisatie 2022.

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 2022. 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 2023 van TBVI bestaat in zijn geheel uit gerealiseerde resultaten.

2.8 Langlopende schulden

Projectverplichtingen

De verantwoorde projectverplichtingen betreffen de reeds ontvangen gelden van subsidieverstrekkingen 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.

Baten van 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. De ontvangen projectbijdragen en giften die nog niet aan de doelbesteding zijn besteed, worden via langlopende schulden als projectverplichting in de balans verantwoord. Een overheidssubsidie wordt verantwoord na besteding in het betreffende jaar.

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 basispremies 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 (tangible assets)

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

	<u>Inventaris</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2023		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	97.828	97.828
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	97.828	97.828
	<u>0</u>	<u>0</u>
Boekwaarden		
Mutaties		
Investeringen	7.702	7.702
Afschrijvingen	1.284	1.284
	<u>6.418</u>	<u>6.418</u>
Saldo		
Stand per 31 december 2023		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	105.530	105.530
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	99.112	99.112
	<u>6.418</u>	<u>6.418</u>
Boekwaarden		
Afschrijvingspercentages	33,3%	

5 Vorderingen (Interest and prepaid expenses)

Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Rente (Interest)	13.182	714
Vooruitbetaalde kosten (prepaid expenses)	16.160	0
	<u>29.342</u>	<u>714</u>

6 Liquide middelen

De post geldmiddelen is als volgt samengesteld:

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Deposito's (time deposits)	1.733.927	1.650.000
Liquide middelen (bank)	206.275	49.007
Kas	0	0
	<u>1.940.202</u>	<u>1.699.007</u>

7 Reserves (capital of organization) en projectverplichtingen (Deferred income)

Naast een continuïteitsreserve beschikt TBVI niet over eigen vermogen.

	<u>Continuïteits reserve</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2023	64.747	64.747
Mutaties		
Toevoeging	-25.438	-25.438
Uit resultaatbestemming		
Stand per 31 december 2023	<u>39.309</u>	<u>39.309</u>

Lopende project verplichtingen bedragen

	<u>Project- verplichtingen</u>	<u>Totaal</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2023	1.795.918	1.795.918
Mutaties		
Af; Verantwoord als baten	700.735	700.735
Af; Uitbetaald aan partners	4.954.242	4.954.242
Bij; Ontvangen bedragen	5.752.028	5.752.028
Stand per 31 december 2023	<u>1.892.969</u>	<u>1.892.969</u>

Projectverplichtingen

Hieronder zijn de fondsen opgenomen waaraan 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 2023 opgenomen en niet de toegezegde bedragen. De baten in het boekjaar hebben betrekking op de uitgevoerde werkzaamheden in jaar 2023 en worden op moment van realisatie (wanneer kosten zijn gemaakt) in het resultaat verantwoord.

	1-1-2023	Ontvangsten	Baten & Subsidies	Baten & Subsidies	31-12-2023	Bestemd voor
1. EC-Horizonprog	0	5.248.527	166.569	4.814.968	266.990	TBVI +partners
2. Trustees	58.722	0	41.471		17.251	TBVI
3. Tissuse	0	55.465	44.803		10.662	TBVI
4. Tender EDCTP	-8.117	13.000	4.883		0	TBVI
5. EDCTP	1.347.461	225.211	259.509		1.313.163	TBVI
9. VWS	0	199.980	90.423		109.557	TBVI
10. BMGF	373.258	0	73.109	139.274	160.875	TBVI +partners
11. STRiTuVaD	10.123	9.845	19.968		0	TBVI
12 RightFund	14.471	0	0		14.471	
	1.795.918	5.752.028	700.735	4.954.242	1.892.969	

8 Kortlopende schulden (accrued expenses and Payables)

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
Pensioenpremie	248	182
Loonheffing en sociale premies	910	874
Omzetbelasting	3.008	1.602
Overige schulden en overlopende passiva	37.538	14.766
	<hr/>	<hr/>
	41.704	17.424
Crediteuren (Payables)	1.979	2.309
	<hr/>	<hr/>
	1.979	2.309

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 (€11.887) uit hoofde van een huurcontract voor 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 (revenue foundations/organizations)

	2023	Begroting	2022
	€	€	€
BMGF (€ 73.109), Rightfund (€0), Tissuse(44.803)	117.911	238.000	218.177
	<u>117.911</u>	<u>238.000</u>	<u>218.177</u>

11 Subsidies van overheden (public institutional funding)

	2023	Begroting	2022
	€	€	€
Grants EC (€ 186.538), VWS (€90.423), Trustee (€ 41.471), EDCTP (€264.392).	582.824	519.000	544.099
	<u>582.824</u>	<u>519.000</u>	<u>544.099</u>

12 Lastenverdeling en toerekening aan de doelstelling (Social mission expenditure and Non-social mission expenditure)

	Doelstelling A	Beheer & Admin.	Totaal 2023	Begroting 2023	Totaal 2022
	€	€	€	€	€
Uitbesteed werk	0	0	0	0	
Publiciteit en communicatie	1.199	0	1.199	5.000	3.225
Personneelskosten (13)	425.689	17.737	443.426	406.000	430.749
Personneelskosten (inhuur) (13)	119.115	0	119.115	121.000	116.583
Sr. Mgt (13)	73.019	0	73.019	100.000	120.875
Reiskosten	54.437	0	54.437	50.000	28.147
Huisvestingskosten	5.944	5.944	11.888	12.500	10.989
Kantoor en algemene kosten	31.087	10.362	41.449	60.000	51.708
Afschrijvingen	1.025	257	1.282	2.500	
	711.515	34.300	745.815	757.000	762.276

Bestedingspercentage lasten 100 %, bestedingspercentage baten 95,4%, gemiddeld personeel in FTE 3,4. Het percentage van Beheer & administratie lasten bedraagt 4,6%. 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 evenredig 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 verdeelsleutel toegerekend. Die verdeelsleutel 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 begrote formatie en bij de realisatie van de werkelijke gemiddelde bezetting in het boekjaar.

Toelichting Doelstelling A (Stimulate research and discovery on TB vaccines):

De doorlopende projecten in combinatie met TBVI's continuïteitsreserve en de goedgekeurde projectvoorstellen, die zijn gestart na het eerste kwartaal, vormen gezamenlijk de financiële dekking voor de verschillende activiteiten en kostensoorten. Vanwege de nieuwe projecten en vervanging is de personeelsbezetting uitgebreid. Per 1 september is de executive director teruggetreden.

13 Personeelskosten (incl. inhuur) Personnel (incl. consultancy)

	2023	2022
	€	€
Lonen en salarissen	348.611	335.544
Sociale lasten	42.601	41.710
Pensioenlasten	52.214	53.494
Personeelskosten (inhuur)	192.134	237.458
	<hr/>	<hr/>
	635.560	668.206
	<hr/>	<hr/>

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 (€ 2.968) vergoed.

De Executive Director van TBVI werkt op basis van een consultancy contract waarbinnen de directietaken worden gecombineerd met projecttaken. De omvang van het contract komt overeen met een 50% full time aanstelling. De totale kosten directeur TBVI voor de periode januari t/m augustus bedragen € 50.000 hetgeen verantwoord is binnen de Personeelskosten (inhuur). De Scientific Director ontvangt een dag vergoeding van € 1.000. Noch aan de beide Directors van TBVI noch aan de 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

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen relevante gebeurtenissen na balansdatum die betrekking hebben op huidige jaarverslag.

Controleverklaring

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

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

A. Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening 2023

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative te Lelystad gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative per 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 "Fondsenwervende instellingen".

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2023;
2. De winst- en verliesrekening over 2023; en
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting TuBerculosis Vaccine Initiative zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij. De andere informatie bestaat uit:

- Het bestuursverslag;
- De overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met de RJ-Richtlijn 650 "Fondsenwervende instellingen".

C. Beschrijving en verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 "Fondsenwervende instellingen". In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschattingen van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;