

Brevsvar gällande hur marknadsvärdet enligt reglerna för investeringssparkonto för andelar i Intellego Technologies AB bör bestämmas med anledning av handelsstopp och efterföljande avnotering från First North.

1 Skatteverkets svar

Skatteverket bedömer att den senaste noterade betalkursen från First North för aktien i Intellego Technologies AB i detta fall inte bör avspegla ett faktiskt marknadsvärde. Detta med hänsyn till ny information som påverkat värdet av aktierna i bolaget efter handelsstoppet. En utgångspunkt vid värderingen är att det alltid är det faktiska marknadsvärdet som i första hand ska användas. Enligt uppgift finns det en viss handel av aktierna varför verifierbara OTC-avslut i nära anslutning till värderingsdagen kan ge vägledning till ett marknadsvärde som kan användas vid beräkning av anskaffningsutgift när aktien avförs från investeringssparkontot och vid beräkning av värde för schablonintäkt vid innehav av ett investeringssparkonto.

Skatteverkets svar lämnas utifrån nu gällande lagstiftning och praxis, de uppgifter ni lämnat samt utifrån de specifika förutsättningar som ni angett i er fråga avseende de aktuella beskattningsåren. Vid ändrad lagstiftning, praxis eller ändrade förutsättningar kan svaret bli ett annat.

2 Bakgrund och frågeställning

Intellego Technologies AB:s, 556864-1624, aktie handelsstoppades 18 november 2025 och aktien avnoterades därefter från Nasdaq First North Growth Market ("First North") 5 mars 2026. Efter avnoteringen har aktien fortsatt handlats på oreglerad marknad (OTC). När en aktie upphör att vara upptagen till handel på en reglerad marknad eller MTF-plattform inom EES är den normalt inte längre en investeringstillgång på investeringssparkonto ("ISK") utan blir en kontofrämmande tillgång, vilket föranleder uttag från ISK enligt de särskilda reglerna i lagen (2011:1268) om investeringssparkonto ("ISKL"). I och med att tillgången blir kontofrämmande ska den, med stöd av 17 § ISKL, föras ut från ISK senast den 60:e dagen efter utgången av det kvartal då den blev kontofrämmande. Vid uttaget upphör schablonbeskattningen, tillgången ska fortsättningsvis beskattas konventionellt och en anskaffningsutgift ska fastställas för innehavet utanför ISK.

Ni har den 11 mars 2026 ställt en fråga om hur marknadsvärdet för andelar i Intellego Technologies AB ska fastställas, mot bakgrund av att aktien varit handelsstoppad under en längre period innan den slutligen avnoterades från handelsplatsen First North. Ni frågar därmed hur marknadsvärdet och följaktligen anskaffningsutgiften, bör bestämmas när aktien varit handelsstoppad under en längre period innan den slutligen avnoterats från First North.

3 Lagar m.m.

Lagen om investeringssparkonto

Endast investeringstillgångar (bl.a. värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller MTF inom EES) får förvaras på ISK. Värdepapper som inte uppfyller detta är kontofrämmande. Avnotering från reglerad marknad/MTF medför därför typiskt att innehavet blir kontofrämmande (6-8 §§ ISKL).

Investeringstillgångar som blivit kontofrämmande tillgångar förvaras på investeringssparkontot till och med den sextionde dagen efter utgången av det kvartal då tillgångarna blev kontofrämmande respektive blev förtecknade på kontot (17 § ISKL).

Ett konto upphör som investeringssparkonto när kontoinnehavaren eller investeringsföretaget inte följer bestämmelserna i ISKL. Ett konto upphör dock inte som investeringssparkonto enbart av den anledningen att kontofrämmande tillgångar överförs till eller förvaras på investeringssparkontot eller att investeringsföretaget inte lämnar information enligt 31 § (28 § ISKL).

Inkomstskattelagen

Värdet av tillgångar som förvaras på ett investeringssparkonto vid en avstämningstidpunkt ska ligga till grund för beräkning av kapitalunderlaget.

Kapitalunderlaget beräknas på tillgångar vid kvartalsskiftet m.m. Kontofrämmande tillgångar ska inte ingå, utom sådana som temporärt förvaras enligt 17 § ISKL (42 kap. 36-39 §§ IL).

När en kontofrämmande tillgång enligt ISKL avförs från ett investeringssparkonto, ska kontoinnehavarens anskaffningsutgift anses motsvara tillgångens marknadsvärde när den avförs (44 kap. 22b § IL).

För en kontofrämmande tillgång som förvaras på ett investeringssparkonto i strid med 17 § ISKL ska kontoinnehavarens anskaffningsutgift anses motsvara tillgångens marknadsvärde när den felaktiga förvaringen påbörjades (44 kap. 22d § IL).

Med marknadsvärdet avses det pris som den skattskyldige skulle ha fått betala om han själv skaffat motsvarande finansiella instrument (61 kap. 2 § IL).

4 Skatteverkets bedömning

Skatteverket bedömer att aktien blivit en kontofrämmande tillgång i ISK i samband med att aktien avnoterats från First North.

Endast investeringstillgångar får förvaras på ISK. Värdepapper som inte uppfyller detta krav är kontofrämmande. Avnotering från reglerad marknad/MTF medför därför typiskt att innehavet blir kontofrämmande (6-8 §§ ISKL).

En tillgång som varit investeringstillgång men som blivit kontofrämmande ska tas ut från ISK senast den 60:e dagen efter utgången av det kvartal då den blev kontofrämmande (17 § ISKL).

Kontofrämmande tillgångar ska inte ingå i ISK:s kapitalunderlag, utom när de förvaras inom fristen i 17 § ISKL. Efter fristens utgång ska de inte längre ingå i kapitalunderlaget.

När en kontofrämmande tillgång flyttas ut från ISK till depå fastställs anskaffningsutgiften normalt till tillgångens marknadsvärde vid avförandet (44 kap. 22b § IL). Om tillgången i stället förvarats felaktigt (till exempel över fristen) följer av 44 kap. 22 d § IL att anskaffningsutgiften ska motsvara marknadsvärdet när den felaktiga förvaringen påbörjades.

När en aktie först varit handelsstoppad och därefter avnoterats, och eventuell efterföljande handel endast sker sporadiskt OTC kan det vara svårt att fastställa marknadsvärdet. En utgångspunkt vid värderingen är att det alltid är det faktiska marknadsvärdet som i första hand ska användas.

I detta fall bör den senaste noterade betalkursen från First North för aktien i Intellego Technologies AB inte avspegla ett faktiskt marknadsvärde. Detta med hänsyn till ny information som påverkat värdet av aktierna i bolaget efter handelsstoppet. Enligt uppgift finns det en viss handel av aktierna varför verifierbara OTC-avslut i nära anslutning till värderingsdagen kan ge vägledning till ett marknadsvärde som kan användas vid beräkning av anskaffningsutgift när aktien avförs från investeringssparkontot och vid beräkning av värde för schablonintäkt vid innehav av ett investeringssparkonto.