

A Detailed Analysis of Zakat on Inventory and Investments

By Mufti Faraz Adam, Amanah Advisors

Reviewed by Khondamir Nusratkhujaev, AAOIFI Board Member

Checked and Approved by Mufti Mohammed Zubair Butt

Summary:

1. Zakat is payable on *Amwal al-Tijara*. *Amwal al-Tijara* are inventories purchased for resale in the ordinary course of business.
2. Any asset purchased for resale as business will always be Zakatable at the retail value regardless of when the item is sold.
3. If an asset is purchased not for business but for investment purposes either as a store of value or income generation, Zakat will only be on the underlying Zakatable assets if any, and not on the full value of the investment.
4. If the equity in a business is purchased with the intention to sell in the long-term when market conditions are right or when there is an opportunity to realise the investment, Zakat will only be on the underlying Zakatable assets if any, and not on the full value of the investment.
5. If a share is acquired of a Special Purpose Vehicle (SPV) whose only underlying business activity is to buy and sell the asset it owns, whether development land, property or something else, the entire share will be Zakatable at the full value.

Note, in number (4) above, the investor is a shareholder in a business even if he may be a sleeping partner or an investor in a start-up. In number (5), there is no underlying business, rather the shares are bought in a vehicle to buy and sell assets.

This short write-up will address the following:

1. What are *Amwal al-Tijara*?
2. The different intentions for transactions
3. A breakdown on different intentions and their Zakat treatment
4. Zakat treatment for different trading and investment strategies
5. Clear intentions

1. What are *Amwal al-Tijara*?

The *Fuqaha* describe *Amwal al-Tijara* (also regularly called '*Urudh al-Tijara*') as assets purchased in an *Aqd al-Tijara* (contract of exchange) with an intention of *Tijara*¹. *Tijara* is business. In simple terms, the products in which a company does business in are *Amwal al-Tijara*.

Accounting is the language of finance and provides the necessary frameworks in understanding and recognising various contemporary assets. Although accounting frameworks are not identical to the Shariah principles of Zakat, there are several overlaps that can assist us to understand the nature of Zakatable assets further. For instance, the International Accounting Standard (IAS) 2 defines inventories as:

Inventories include assets held for sale in the ordinary course of business (finished goods), assets in the production process for sale in the ordinary course of business (work in process), and materials and supplies that are consumed in production (raw materials). [IAS 2.6]

Further, IAS 40 on investment property clearly states that property held for resale will also be part of inventory:

property held for sale in the ordinary course of business or in the process of construction of development for such sale (IAS 2 Inventories)

From the definition and discussion of the *Fuqaha* on *Amwal al-Tijara*, there are a number of parallels between what IAS 2 and IAS 40 considers as inventory and what the *Fuqaha* describe as *Amwal al-Tijara*. Of course, there will be differences, but in essence, *Amwal al-Tijara* are inventories. Just an inventory is that which has been purchased for resale in the ordinary course of business, *Amwal al-Tijara* are purchased with the intent to for resale in the ordinary course of business. As such, *Amwal al-Tijara* are inventories of a business. In principle, when a person does 'business' in any asset and purchases to resell seeking profit, that will always be Zakatable at its retail value. The operating cycles of businesses are generally short-term in nature; they buy inventory and stock to resell as soon as possible².

Groceries in a grocery store are *Amwal al-Tijara*. Similarly, restaurants will treat all their stock and inventory that are cooked or used in their dishes as *Amwal al-Tijara*. If a person has a business or a side business where they buy and sell equities and shares as their 'business', this will be a form of inventory and will be *Amwal al-Tijara*. The key issue to note here is that this applies to buying and selling of financial instruments or equities which are performed in a business-like manner, where the financial instruments are bought to resell as the only firm intention.

In the above scenarios, there is certainty in the intention to resell, but there can be uncertainty in the time of resale as it depends on market forces and external factors. The certainty to resell at present as the primary intention underpinning the initial acquisition is what is key to establish something as *Amwal al-Tijara*³, *whilst uncertainty in the eventual sale price will not disqualify the shares and financial instruments from being Amwal al-Tijara. This is like a person who sells inventory on eBay through a bidding mechanism; even though the final sale price is unknown, the clear intention to resell at present qualifies the inventory as business and Amwal al-Tijara.*

Allamah al-Ayni *Rahimahullah* discusses *Tijara* and explains it as a well-known practice⁴; Business is a specific course of action that has known operations, cycles, accounting treatment and activities⁵. Business or trading (*Tijara*) is a different activity and operation to investing (*Istithmar*); Investments are not *Amwal al-Tijara*. Investing refers to an activity where transactions are made as a store of value, wealth preservation, dividend/rental income and not to flip or sell immediately, even if certain activities are called 'investments' colloquially. Whereas business and trading refer to an

activity whereby the core operation and primary model of a company or entity is to add value to an asset and on-sell that asset in the ordinary course of business, generally in the short-term or as soon as possible⁶. An asset purchased not to resell in the ordinary course of business is not *Amwal al-Tijara*. When assets are not bought to do business, then such assets will not be *Amwal al-Tijara*.

2. The Different Intentions for Transactions

Considering the above, assets can be purchased for one of three reasons:

1. Personal use – This refers to assets purchased for personal use. Such assets will be deemed personal belongings and are not Zakatable (except cash, gold, silver etc.)

2. Investments

a. Store of value – This refers to an asset that is purchased to preserve and maintain one's wealth in a form other than money. This asset may appreciate in value but is not from *Mal Nami* and maybe purchased to hedge against inflation risk that is prevalent in fiat currency⁷. An asset purchased solely as a store of value will not be a type of *Amwal al-Tijara*. Rather, this is a type of investment (*Istithmar*) where the objective is long-term wealth preservation without any immediate intention to do business or sell the underlying. For example, a person purchases property, or purchases land or a collectible, not for business purposes, but to simply store and preserve the value of his wealth. Alternatively, a person may use this as a capital asset and an income-generating asset. Even in such a scenario, the asset will not be Zakatable as it is not inventory.

b. Income generation – This refers to the purchase of an income-generating asset that is purchased for dividends or rental income. The intention underpinning such an acquisition is to not sell the asset, but to earn ongoing income from such an asset. For example, the purchase of a buy-to-let property.

3. Business – This refers to an asset purchased as inventory with the intention for resale and to make profit in the ordinary course of business regardless of what the asset is. This is from the *Amwal al-Tijara*⁸.

Certain types of business assets may take longer in their business and operating cycle to resell. For example, a property trader whose business is to purchase property and then flip the property on with a view to make a short-term gain through a refurb, may take longer to realise the inventory (*Amwal al-Tijara*) than a grocery store. For such a property trader, these properties will still be *Amwal al-Tijara* from a Zakat perspective even if it takes two years to eventually on-sell. The property trader will be required to pay Zakat annually on the fair market value of the property on their Zakat year-end.

3. A Breakdown on Different Intentions and their Zakat Treatment

No.	INTENTION	TREATMENT	EXAMPLE	EVIDENCE
1	An item purchased for personal use with no intention to resell at the time of the purchasing or investing in the asset, and neither is there an intention to sell the item in the future.	Not Zakatable	Personal belongings such as smartphones and laptops.	<p>(وَأَثَاثِ الْمَنْزِلِ وَذَوْرِ السُّكْنَى وَنَحْوَهَا) وَكَذَا الْكُتُبُ وَإِنْ لَمْ تَكُنْ لِأَهْلِهَا إِذَا لَمْ تُنَوِّ لِلتِّجَارَةِ، (الدر النختار)</p> <p>قلت أرأيت الرجل يشتري الفلوس للتفقه والآنية من التحاس ليتحمل بها في بيته ويستعملها هل عليه في شيء من هذا زكاة قال لا</p> <p>قلت أرأيت الرجل يشتري شيئاً مما وصفت لك من هذا للتجارة ويبدو له فيجعل له لشيء مما وصفت لك من التجميل والسكن أو التفقه أو الخدمة أو الكسوة فيحول الحول على ماله أيزكيه مع ماله قال لا قلت ولم وقد كان أصله للتجارة قال لأنه قد أخرجه من ذلك الصنف فجعله لما ذكرت (الأصل ج 2 ص 98 الأوقاف قطر)</p>
2	Goods purchased for resale in the ordinary course of business and the goods are finished goods.	Zakatable at resale/retail price.	All Inventory in a business such the groceries, foodstuff, drinks, shelved items	<p>(أَوْ نِيَّةِ التِّجَارَةِ) فِي الْعُرُوضِ، إِمَّا صَرِيحًا وَلَا بُدَّ مِنْ مُقَارَنَتِهَا لِعَقْدِ التِّجَارَةِ كَمَا سَيَجِيءُ، أَوْ دَلَالَةً بِأَنْ يَشْتَرِيَ عَيْنًا بَعْرَضِ التِّجَارَةِ أَوْ يُوَاجِرُ دَارِهِ الَّتِي لِلتِّجَارَةِ بَعْرَضِ</p>

	This includes stock on shelves, stock in storage and excess stock.		in a grocery store.	لِلتِّجَارَةِ بِأَنَّ نِيَّةَ صَرِيحًا، (الدر المختار)
3	Goods purchased for resale in the ordinary course of business but the goods purchased are raw materials, work-in-progress or need development and preparation for resale, and therefore require some time before sale.	Zakatable at current market value.	All frozen meat and other items not yet cooked in a restaurant. Similarly, the meat and poultry in the freezers of butchers.	ولو اشترى الجلاب شياها، والقصاب اللحم فهي للتجارة (البنية ج 3 ص (384
4	Goods purchased to ultimately sell one day in the future if there is ever any financial need to sell, but at present, the goods are not being sold. Further, the timing, price, circumstance, and eventual reason for sale are all unknown at present, and at present, the asset is purchased more as a safety net and back-up in case there was	Not <i>Amwal al-Tijara</i> Not Zakatable on full market value or fair value, rather just on the underlying Zakatable assets if any.	A land investment bought as an investment, wealth preservation and back-up for cash if ever needed. Shares as part of a growth portfolio.	وفي فتاوى الشيخ الفقيه أبي الليث: إذا اشترى جوالق بعشرة آلاف درهم ليؤاجرها من الناس فحال عليها الحول فلا زكاة فيها لأنه اشتراها للغلة لا للتجارة، فإن كان في نيته أنه يبيعها آخرًا فلا عبرة لهذا، وكذلك الجواب في إبل الحمالين وحمير المكارين. (الفتاوى التات خانية) وكذا لو اشترى جوالق بعشرة آلاف درهم ليؤاجرها من الناس فحال عليها الحول لا زكاة فيها لأنه اشتراها للغلة وعزمه

	<p>ever a financial need. Further, the asset is not being advertised for trade, nor is it part of any business to on-sell.</p> <p>Since these assets are not being sold now nor is there an intention to sell now, they are disqualified from being inventory and instead become an investment.</p>			<p>أنه لو وجد ربحاً يبيعه لا يعتبر (فتاوى قاضيخان)</p> <p>وفي «فتاوى أبي الليث»: إذا اشترى جوالق بعشرة آلاف دراهم ليؤاجرها من الناس، فحال عليها الحول، فلا زكاة فيها؛ لأنه اشتراها لغلة لا للتجارة، فإن كان في رأيه أنه يبيعه آخرًا، فلا عبرة لهذا، وكذلك الجواب في إبل الحمالين، وهم المكارين. (المحيط البرهاني ج 2 ص 249)</p>
5	<p>The owner purchased a share in a business to definitely sell one day in the future but at present, they are a shareholder and business partner, as they are not selling their share in the business at present.</p>	<p>Not <i>Amwal al-Tijara</i> (inventory or trade assets)</p> <p>Zakatable according to the underlying net Zakatable assets.</p>	<p>Private equity or start-up investment</p>	<p>وفي فتاوى الشيخ الفقيه أبي الليث: إذا اشترى جوالق بعشرة آلاف درهم ليؤاجرها من الناس فحال عليها الحول فلا زكاة فيها لأنه اشتراها للغلة لا للتجارة، فإن كان في نيته أنه يبيعه آخرًا فلا عبرة لهذا، وكذلك الجواب في إبل الحمالين وحمير المكارين. (الفتاوى التاتارخانية)</p>
6	<p>The owner purchased an asset as an investment to gain additional income or as an alternative asset class with no intention to sell</p>	<p>Not <i>Amwal al-Tijara</i> (inventory or trade assets)</p> <p>Zakatable according to the underlying net Zakatable assets.</p>	<p>A buy-to-let property.</p>	<p>وإن لم تكن أمانةً رابحةً ولا معدةً للتجارة فلا زكاة فيها إلا أن يكون ما فيها من الفضة يبلغ مائتي درهمٍ بأن كانت كبيرة؛ لأن الصفر لا تحب فيه الزكاة إلا بنية التجارة،</p>

	at present and may sell one day in the future.			وَالْفِضَّةُ لَا يُشْتَرَطُ فِيهَا نِيَّةُ التِّجَارَةِ فَإِذَا أَعَدَّهَا لِلتِّجَارَةِ اُعْتَبِرَ الْقِيَمَةَ كَعُرُوضِ التِّجَارَةِ وَإِذَا لَمْ تَكُنْ لِلتِّجَارَةِ وَلَا تَمَنَّا رَائِحَةً اُعْتَبَرْنَا مَا فِيهَا مِنْ الْفِضَّةِ. (بدائع الصنائع ج 2 ص 17)
7	The owner purchased an asset for resale but changed intention thereafter and decided not to sell the asset now.	Zakat due only on the underlying Zakatable assets if any.	A property trader decides to rent out a property and not sell the property initially purchased for resale.	ولو اشترى الرجل دارا أو عبداً للتجارة ثم أجره يخرج من أن يكون للتجارة لأنه لما أجره فقد قصد المنفعة (فتاوى قاضيخان)
8	The owner purchased an asset for resale and continues to treat it as inventory but uses the asset in the meantime for personal use or other reasons. Such a dual intention or dual usage will not negate it from being <i>Amwal al-Tijara</i> .	Zakatable at retail price.	A used-cars dealership who at times uses cars for non-business activities.	قَوْلُهُ فَنَوَى بَعْدَ ذَلِكَ خِدْمَتَهُ أَي، وَأَنْ لَا يَبْقَى لِلتِّجَارَةِ لِمَا فِي الْحَاطَّةِ عَبْدُ التِّجَارَةِ: إِذَا أَرَادَ أَنْ يَسْتَعْمِدَهُ سَنَتَيْنِ فَاسْتَعْمِدَهُ فَهُوَ لِلتِّجَارَةِ عَلَى حَالِهِ إِلَّا أَنْ يَنْوَى أَنْ يُخْرِجَهُ مِنَ التِّجَارَةِ وَيَجْعَلَهُ لِلْخِدْمَةِ. اهـ. (حاشية ابن عابدين) قال: وهذا بمنزلة رجل له عبد للتجارة أراد أن يستخدمه سنين، فاستخدمه، فهو للتجارة على حاله، وفيه زكاة التجارة إلا أن ينوي أن يخرج عن التجارة ويجعله للخدمة. (المحيط البرهاني) ولو اشترى الجلاب شياها، والقصاب اللحم فهي للتجارة، وإن رعاها في المفازة لم يبطل كونها للتجارة؛ لأن المرعى للتخفيف في

				المؤنة. (البنائة ج 3 ص (384
--	--	--	--	--------------------------------

4. Trading and Investing Strategies

Following on from the above, trading and investing can be performed with the following strategies:

1. **Buy-and-hold:** This is where a person does not do 'business' in the underlying assets. Instead they are seeking long-term growth and value. They are holding their assets and acquisitions as part of a portfolio with no intention to sell at present.

Zakat is not due on the full value of the investment in such a strategy. Zakat is only due on the underlying Zakatable assets if any.

2. **Savings, investments & store of wealth:** This is where a person acquires assets or securities with no intention to sell at present even though he knows he will certainly sell one day in the future for capital gain.

Zakat is not due on the full market value of such an investment. Zakat is only due on the underlying Zakatable assets if any.

3. **Active trading:** This is where the trader is 'trading' and doing business in assets and securities. This is their business or side business and they seek an income or additional income through this buy-and-sell activity. This also includes a one-off purchase with the intention to resell in the near future to capture short-term positive price fluctuations.

In an active trading strategy, there is no uncertainty in the intention to on-sell immediately. That is the firm intention. There is only uncertainty in the price and the trader is seeking to sell at the best price possible.

In an active trading strategy, Zakat is due on the full value of the investment at market value.

There is a clear difference between a 'trader'/'businessman' and 'investor' as can be understood from the above strategies.

Summary on Investments

Any asset in which a person does not intend to do business (*Tijara*) with, in other words, the person does not intend to buy and sell the asset as inventory, but buys the asset, or a share in a pool of assets to preserve wealth and potentially sell one day in the future, then Zakat will not be due on the full value. Zakat will only be due on the underlying Zakatable assets if any. This will not be *Amwal al-Tijara* or inventory in other words, and nor is it 'business'. It will be an investment, and investments are Zakatable according to the underlying net Zakatable assets if any.

However, an investment wherein the operations are effectively buy-and-sell transactions, will be considered business and are Zakatable at the current value. For example, In *Mudaraba*, whatever is purchased with the capital to resell will be Zakatable at the current market value of the investment⁹. Similarly, an investment into a company whose business activity is to develop and sell land or property, will be Zakatable annually at the full investment value as this is in reality is the business; the only intention is to sell. Another example of this is a share acquired in a Special Purpose Vehicle (SPV) whose only underlying business activity is to buy-and-sell for profit, whether development land, property or something else, the entire share value will be Zakatable at the current market value.

5. Clear Intentions

To solve any confusion around whether an asset is a type of *Awwal al-Tijara*, a person should just make an intention explicit and clear (of course, this will not work where the underlying operations are of business nature and *Tijara*, as the actions are more explicit than the intention¹⁰). For example:

1. When investing in shares for diversification and growth, a person should simply make an express intention that they are not selling now and may sell in the future if the conditions are right. As long as his strategy is not business-like, this will qualify as a long-term investment. Zakat will only be due on the underlying net Zakatable assets.
2. When investing in private equity and start-ups, a person should simply make an express intention that they are not selling now¹¹, and may sell in the future if a buyer comes and if the price is right¹².

It may be inferred from the following texts that the type of activity occurring after the acquisition and the present intention in any transaction is what is definitive, and not what the future intention or goal is:

وفي فتاوى الشيخ الفقيه أبي الليث: إذا اشترى جوالق بعشرة آلاف درهم ليؤاجرها من الناس فحال عليها الحول فلا زكاة فيها لأنه اشتراها للغلة لا للتجارة، فإن كان في نيته أنه يبيعهها آخراً فلا عبء لهذا، وكذلك الجواب في إبل الحمالين وحمى المكارين. (الفتاوى التاتارخانية)

Also quoted in al-Muhit al-Burhani as follows:

وفي «فتاوى أبي الليث»: إذا اشترى جوالق بعشرة آلاف دراهم ليؤاجرها من الناس، فحال عليها الحول، فلا زكاة فيها؛ لأنه اشتراها لغلة لا للتجارة، فإن كان في رأيه أنه يبيعهها آخراً، فلا عبء لهذا، وكذلك الجواب في إبل الحمالين، وهم المكارين. (الخطب البرهاني ج 2 ص 249)

وكذا لو اشترى جوالق بعشرة آلاف درهم ليؤاجرها من الناس فحال عليها الحول لا زكاة فيها لأنه اشتراها للغلة وعزمه أنه لو وجد ربحاً يبيعهها لا يعتبر (فتاوى قاضيخان)

(قَالَ:) وَمَا كَانَ عِنْدَهُ مِنَ الْمَالِ لِلتِّجَارَةِ فَنَوَاهُ لِلْمِهْنَةِ خَرَجَ مِنْ أَنْ يَكُونَ لِلتِّجَارَةِ؛ لِأَنَّهُ نَوَى تَرْكَ التِّجَارَةِ وَهُوَ تَارِكٌ لَهَا لِلْحَالِ فَاقْتَرَنَتِ النَّبِيَّةُ بِالْعَمَلِ، وَإِنْ كَانَ عِنْدَهُ عِبِيدٌ لِلْخِدْمَةِ فَنَوَى التِّجَارَةَ لَمْ تَكُنْ لِلتِّجَارَةِ مَا لَمْ يَبْعَهُمْ؛ لِأَنَّ النَّبِيَّةَ تَجَرَّدَتْ عَنْ عَمَلِ التِّجَارَةِ وَهُوَ نَظِيرُ الْمُسَافِرِ يَنْوِي الْإِقَامَةَ فَإِنَّهُ يَصِيرُ مُقِيمًا وَالْمُقِيمُ يَنْوِي السَّفَرَ فَلَا يَصِيرُ مُسَافِرًا مَا لَمْ يَخْرُجْ إِلَى السَّفَرِ، وَاللَّهُ أَعْلَمُ بِالصَّوَابِ.
(المبسوط للسرخسي ج 2 ص 198 المعرفة)

Further, when a person makes an intention to sell something in the future, that necessarily and logically entails that they are not selling at present. As such, the inferred meaning would mean that they are not selling at present and therefore, the item cannot be for business and *Tijara*. Further, whenever there is an 'if, maybe or don't know' in one's intention regarding the resale of an asset, that asset will no longer be *Amwal al-Tijara*¹³.

Allah alone knows best

Mufti Faraz Adam
Amanah Advisors

Reviewed by
Khondamir Nusratkhujiev
AAOIFI, Board member

Checked and approved by
Mufti Mohammed Zubair Butt

23rd April 2021

1 وَالْمَعْنَى أَنَّ اللَّهَ تَعَالَى خَلَقَ الثَّمَنِينَ وَوَضَعَهُمَا لِلتِّجَارَةِ وَالْعَبْدُ يَجْعَلُ الْعَرْضَ لِلتِّجَارَةِ. اهـ. ح أَي؛ لِأَنَّهُ لَا يَكُونُ لِلتِّجَارَةِ إِلَّا إِذَا نَوَى بِهِ الْعَبْدُ التِّجَارَةَ (حاشية ابن عابدين ج 2 ص 303)

لِأَنَّ الرِّكَاتَةَ عِبَارَةٌ عَنِ الثَّمَاءِ وَذَلِكَ مِنَ الْمَالِ النَّامِي عَلَى التَّفْسِيرِ الَّذِي ذَكَرْنَاهُ وَهُوَ أَنْ يَكُونَ مُعَدًّا لِلِاسْتِنْمَاءِ وَذَلِكَ بِالْإِعْدَادِ لِلِاسْمَاءِ فِي الْمَوَاشِي وَالتِّجَارَةِ فِي أَمْوَالِ التِّجَارَةِ، إِلَّا أَنَّ الْإِعْدَادَ لِلتِّجَارَةِ فِي الْأَثْمَانِ الْمُطْلَقَةِ مِنَ الذَّهَبِ وَالْفِضَّةِ ثَابِتٌ بِأَصْلِ الْخِلْقَةِ؛ لِأَنَّهَا لَا تَصْلُحُ لِلِاسْتِنْفَاعِ بِأَعْيَانِهَا فِي دَفْعِ الْحَوَائِجِ الْأَصْلِيَّةِ فَلَا حَاجَةَ إِلَى الْإِعْدَادِ مِنَ الْعَبْدِ لِلتِّجَارَةِ بِالنَّبِيَّةِ، إِذِ النَّبِيَّةُ لِلتَّعْيِينِ وَهِيَ مُتَعَيِّنَةٌ لِلتِّجَارَةِ بِأَصْلِ الْخِلْقَةِ فَلَا حَاجَةَ إِلَى التَّعْيِينِ بِالنَّبِيَّةِ فَتَجِبُ الرِّكَاتَةُ فِيهَا، نَوَى التِّجَارَةَ أَوْ لَمْ يَنْوِ أَصْلًا أَوْ نَوَى النَّفَقَةَ. وَأَمَّا فِيمَا سِوَى الْأَثْمَانِ مِنَ الْعُرُوضِ فَإِنَّمَا يَكُونُ الْإِعْدَادُ فِيهَا لِلتِّجَارَةِ بِالنَّبِيَّةِ؛ لِأَنَّهَا كَمَا تَصْلُحُ لِلتِّجَارَةِ تَصْلُحُ لِلِاسْتِنْفَاعِ بِأَعْيَانِهَا بَلْ الْمَقْصُودُ الْأَصْلِيُّ مِنْهَا ذَلِكَ فَلَا بُدَّ مِنَ التَّعْيِينِ لِلتِّجَارَةِ وَذَلِكَ بِالنَّبِيَّةِ. (بدائع الصنائع ج 2 ص 11)

وما سواهما من السلع غير أن الأثمان خلقت في الأصل للتجارة فلا تحتاج إلى تعيين العباد للتجارة بالنية فتجب الزكاة فيها وإن لم ينو التجارة أو أمسك للنفقة فأما السلع فكما هي صالحة للتجارة بما فهي صالحة للانتفاع بأعيانها بل هو المقصود الأصلي منها فلا بد من النية حتى تصير للتجارة (تحفة الفقهاء ج 1 ص 264)

² يجب أن يعلم أنه إذا كان للمديون صنوف من الأموال المختلفة، والدين مستغرق بعض هذه الأموال، فالدين أولاً يصرف إلى الدراهم والدنانير إما لأن قضاء الدين استبدال من حيث إن الديون يقضى بأمثالها، والقضاء بالمثل مبادلة، وكان صرفه إلى مال معد للاستبدال أولى، والدراهم والدنانير معدة للاستبدال دون غيرهما، وإما لأن الدراهم والدنانير أيسر المالين قضاء، والدين أبداً يصرف إلى أيسر المالين قضاء، فإن فضل شيء من الدين يصرف إلى عروض التجارة دون السائمة، إما؛ لأن قضاء الدين من عروض التجارة أيسر من قضائها من السائمة؛ لأن السائمة معدة للإمساك. بخلاف عروض التجارة، أو لأن الصرف إلى عروض التجارة أنفع في حق الفقراء؛ لأن السائمة خالية عن الدين، وزكاة عروض التجارة مفوض إلى أربابها (المحيط البرهاني ج 2 ص 296)

³ قال هشام: سألت محمداً عن رجل اشترى جارية للخدمة، وهو ينوي أنه إن أصاب ربحاً قال: ليس فيها زكاة حتى يشتري، وعزيمة أمره والغالب منه أن يشتريها للتجارة، ذكر هذه الجملة في «المنتقى» وقال في «العيون»: والطار إذا اشترى قوارير فهو هكذا، وفي «فتاوى أبي الليث»: إذا اشترى جوائز بعشرة آلاف دراهم ليؤاجرها من الناس، فحال عليها الحول، فلا زكاة فيها؛ لأنه اشتراها لعل لا للتجارة، فإن كان في رأيه أنه يبيعها آخرًا، فلا عبرة لهذا، وكذلك الجواب في إبل الحمالين، وهم المكارين. (المحيط البرهاني ج 2 ص 249)

⁴ (ومن اشترى جارية للتجارة ونواها للخدمة بطلت عنها الزكاة لاتصال النية بالعمل وهو ترك التجارة) ش: لأن النية إذا كانت مقرونة بالعمل كانت واجبة الاعتبار؛ لأن النية لتميز ما اختلف من أنواع الفعل فلا تتصور مع عدم الفعل، والتجارة عمل مخصوص، والاستخدام ترك ذلك العمل، ولما نواها للخدمة وترك التجارة فيها اتصل المنوي بالعمل الذي هو إمساك الاستخدام فيعتبر فتبطل الزكاة. (البنية ج 3 ص 309 دار الفكر)

⁵ (لا يبقى للتجارة ما) أي عبد مثلاً (اشترى لها فنوى) بعد ذلك (خدمته ثم) ما نواه للخدمة (لا يصير للتجارة) وإن نواه لها ما لم يبعه بجنس ما فيه الزكاة.

والفرق أن التجارة عمل، فلا تتم بمجرد النية، بخلاف الأول فإنه ترك العمل فيتم بها (وما اشتراه لها) أي للتجارة (كان لها) لمقارنة النية لعقد التجارة (لا ما ورثه ونواه لها) لعدم العقد إلا إذا تصرف فيه: أي نواها فتجب الزكاة لاقتران النية بالعمل (إلا الذهب والفضة) والسائمة، (الدر المختار ص 1 ج 128)

⁶ أصل الباب ما ذكرنا أن المعتبر في باب التجارة معنى المايّة والقيمة دون العين لأن سبب وجوب الزكاة هو المال النامي الفاضل عن الحاجة والنماء في مال التجارة بالاسترباح وذلك من حيث المايّة إلا أن حقيقة النماء مما يتعدّر اعتباره فأقيمت التجارة التي هي

سَبَبِ النَّمَاءِ مَعَ الْحَوْلِ الَّذِي هُوَ زَمَانُ النَّمَاءِ مَقَامَهُ فَمَتَى حَالَ الْحَوْلِ عَلَى مَالِ التِّجَارَةِ يَكُونُ نَامِيًا فَاضِلًا عَنِ الْحَاجَةِ تَقْدِيرًا
إِذَا ثَبَتَ هَذَا فَتَقُولُ كُلُّ مَا كَانَ مِنْ أَمْوَالِ التِّجَارَةِ كَائِنًا مَا كَانَ مِنَ الْعُرُوضِ وَالْعَقَارِ وَالْمَكِيلِ وَالْمَوْزُونِ وَغَيْرِهَا تَجِبُ فِيهِ الزَّكَاةُ إِذَا بَلَغَ
نِصَابَ الذَّهَبِ أَوْ الْفِضَّةِ وَحَالَ عَلَيْهِ الْحَوْلُ وَهُوَ رِيعَ عَشْرِهِ (تحفة الفقهاء ج 1 ص 271)

⁷ (ومنها) كَوْنُ الْمَالِ نَامِيًا؛ لِأَنَّ مَعْنَى الزَّكَاةِ وَهُوَ النَّمَاءُ لَا يَخْضُلُ إِلَّا مِنَ الْمَالِ النَّامِيِ وَلَسْنَا نَعْنِي بِهِ حَقِيقَةَ النَّمَاءِ؛ لِأَنَّ ذَلِكَ غَيْرُ مُعْتَبَرٍ
وَإِنَّمَا نَعْنِي بِهِ كَوْنُ الْمَالِ مُعَدًّا لِلِاسْتِنْمَاءِ بِالتِّجَارَةِ أَوْ بِالإِسَامَةِ؛ لِأَنَّ الإِسَامَةَ سَبَبُ حِصُولِ الدَّرِّ وَالنَّسْلِ وَالسَّمَنِ، وَالتِّجَارَةَ سَبَبُ
حِصُولِ الرِّيحِ فَيَقَامُ السَّبَبُ مَقَامَ الْمُسَبَّبِ، وَتَعَلَّقَ الْحُكْمُ بِهِ كَالسَّفَرِ مَعَ الْمَشَقَّةِ وَالتَّكَاحِ مَعَ الْوَطْءِ وَالتَّوْمِ مَعَ الْحَدَثِ، وَنَحْوِ ذَلِكَ،
وَإِنْ شِئْتَ قُلْتَ: وَمِنْهَا كَوْنُ الْمَالِ فَاضِلًا عَنِ الْحَاجَةِ الْأَصْلِيَّةِ؛ لِأَنَّ بِهِ يَتَحَقَّقُ الْغِنَى وَمَعْنَى التَّعْمَةِ وَهُوَ التَّنَعُّمُ وَبِهِ يَخْضُلُ الْأَدَاءُ عَنِ
طَيْبِ النَّفْسِ إِذِ الْمَالُ الْمُحْتَاجُ إِلَيْهِ حَاجَةٌ أَصْلِيَّةٌ لَا يَكُونُ صَاحِبُهُ غَنِيًّا عَنْهُ وَلَا يَكُونُ نِعْمَةً إِذِ التَّنَعُّمُ لَا يَخْضُلُ بِالْقَدْرِ الْمُحْتَاجِ إِلَيْهِ
حَاجَةٌ أَصْلِيَّةٌ؛ لِأَنَّهُ مِنْ ضَرُورَاتِ حَاجَةِ الْبَقَاءِ وَقَوَامِ الْبَدَنِ فَكَانَ شُكْرُهُ شُكْرَ نِعْمَةِ الْبَدَنِ.

وَلَا يَخْضُلُ الْأَدَاءُ عَنِ طَيْبِ نَفْسٍ فَلَا يَقَعُ الْأَدَاءُ بِالْجِهَةِ الْمَأْمُورِ بِهَا؛ لِقَوْلِهِ - ﷺ - : «وَأُدُّوا زَكَاةَ أَمْوَالِكُمْ طَيِّبَةً بِهَا أَنْفُسُكُمْ» فَلَا تَقَعُ
زَكَاةُ إِذْ حَقِيقَةُ الْحَاجَةِ أَمْرٌ بَاطِنٌ لَا يُوقَفُ عَلَيْهِ فَلَا يُعْرَفُ الْفَضْلُ عَنِ الْحَاجَةِ فَيَقَامُ دَلِيلُ الْفَضْلِ عَنِ الْحَاجَةِ مَقَامَهُ وَهُوَ الْإِعْدَادُ
لِلِاسَامَةِ وَالتِّجَارَةِ وَهَذَا قَوْلُ عَامَّةِ الْعُلَمَاءِ، وَقَالَ مَالِكٌ: هَذَا لَيْسَ بِشَرْطٍ لُجُوبِ الزَّكَاةِ، وَتَجِبُ الزَّكَاةُ فِي كُلِّ مَالٍ سِوَاءَ كَانَ نَامِيًا
فَاضِلًا عَنِ الْحَاجَةِ الْأَصْلِيَّةِ أَوْ لَا كَثِيبَ الْبِدَلَةِ وَالْمِهْنَةِ، وَالْعُلُوفَةِ، وَالْحَمُولَةِ، وَالْعَمُولَةَ مِنَ الْمَوَاشِي، وَعَبِيدِ الْخِدْمَةِ وَالْمَسْكِنِ، وَالْمَرَائِبِ،
وَكِسْوَةِ الْأَهْلِ وَطَعَامِهِمْ، وَمَا يَنْجَمُّ بِهِ مِنْ آنِيَةٍ أَوْ لُؤْلُؤٍ أَوْ فُرْشٍ وَمَتَاعٍ لَمْ يَنْوِ بِهِ التِّجَارَةَ، وَنَحْوِ ذَلِكَ.

وَاحْتِجَّ بِعُمُومَاتِ الزَّكَاةِ مِنْ غَيْرِ فَضْلِ بَيْنَ مَالٍ وَمَالٍ نَحْوَ قَوْلِهِ تَعَالَى: ﴿خُذْ مِنْ أَمْوَالِهِمْ صَدَقَةً﴾ [التوبة ١٠٣] وَقَوْلُهُ: ﴿وَالَّذِينَ فِي
أَمْوَالِهِمْ حَقٌّ مَعْلُومٌ﴾ [المعارج ٢٤] ﴿لِلسَّائِلِ وَالْمَحْرُومِ﴾ [المعارج ٢٥] وَقَوْلُهُ تَعَالَى ﴿وَأَتُوا الزَّكَاةَ﴾ [البقرة ٤٣] [وغير ذلك]؛ وَلِأَنَّهَا
وَجَبَتْ شُكْرًا لِنِعْمَةِ الْمَالِ وَمَعْنَى التَّعْمَةِ فِي هَذِهِ الْأَمْوَالِ أَمُّ وَأَقْرَبُ؛ لِأَنَّهَا مُتَعَلِّقَةٌ بِالْبَقَاءِ فَكَانَتْ أَدْعَى إِلَى الشُّكْرِ، وَلَنَا أَنَّ مَعْنَى النَّمَاءِ
وَالْفَضْلِ عَنِ الْحَاجَةِ الْأَصْلِيَّةِ لَا بُدَّ مِنْهُ لُجُوبِ الزَّكَاةِ لِمَا ذَكَرْنَا مِنَ الدَّلَائِلِ وَلَا يَتَحَقَّقُ ذَلِكَ فِي هَذِهِ الْأَمْوَالِ وَبِهِ تَبَيَّنَ أَنَّ الْمُرَادَ مِنَ
الْعُمُومَاتِ الْأَمْوَالِ النَّامِيَةِ الْفَاضِلَةَ عَنِ الْحَوَائِجِ الْأَصْلِيَّةِ، وَقَدْ خَرَجَ الْجَوَابُ عَنْ قَوْلِهِ: أَنَّهَا نِعْمَةٌ لِمَا ذَكَرْنَا أَنَّ مَعْنَى التَّعْمَةِ فِيهَا يَرْجِعُ
إِلَى الْبَدَنِ؛ لِأَنَّهَا تَدْفَعُ الْحَاجَةَ الضَّرُورِيَّةَ وَهِيَ حَاجَةٌ دَفْعُ الْهَلَاكِ عَنِ الْبَدَنِ، فَكَانَتْ تَابِعَةً لِنِعْمَةِ الْبَدَنِ فَكَانَ شُكْرُهَا شُكْرَ نِعْمَةِ الْبَدَنِ
وَهِيَ الْعِبَادَاتُ الْبَدَنِيَّةُ مِنَ الصَّلَاةِ وَالصَّوْمِ وَغَيْرِ ذَلِكَ، وَقَوْلُهُ تَعَالَى ﴿وَأَتُوا الزَّكَاةَ﴾ [البقرة ٤٣] [دليلنا]؛ لِأَنَّ الزَّكَاةَ عِبَارَةٌ عَنِ النَّمَاءِ
وَذَلِكَ مِنَ الْمَالِ النَّامِيِ عَلَى التَّفْسِيرِ الَّذِي ذَكَرْنَاهُ وَهُوَ أَنْ يَكُونَ مُعَدًّا لِلِاسْتِنْمَاءِ وَذَلِكَ بِالْإِعْدَادِ لِلِاسَامَةِ فِي الْمَوَاشِي وَالتِّجَارَةِ فِي
أَمْوَالِ التِّجَارَةِ، إِلَّا أَنَّ الْإِعْدَادَ لِلتِّجَارَةِ فِي الْأَثْمَانِ الْمُطْلَقَةِ مِنَ الذَّهَبِ وَالْفِضَّةِ ثَابِتٌ بِأَصْلِ الْخِلْقَةِ؛ لِأَنَّهَا لَا تَصْلُحُ لِلانْتِفَاعِ بِأَعْيَانِهَا فِي
دَفْعِ الْحَوَائِجِ الْأَصْلِيَّةِ فَلَا حَاجَةَ إِلَى الْإِعْدَادِ مِنَ الْعَبْدِ لِلتِّجَارَةِ بِالنِّيَّةِ، إِذِ التَّيْبَةُ لِلتَّعْيِينِ وَهِيَ مُتَعَيِّنَةٌ لِلتِّجَارَةِ بِأَصْلِ الْخِلْقَةِ فَلَا حَاجَةَ إِلَى
التَّعْيِينِ بِالنِّيَّةِ فَتَجِبُ الزَّكَاةُ فِيهَا، نَوَى التِّجَارَةَ أَوْ لَمْ يَنْوِ أَصْلًا أَوْ نَوَى التَّنْفِقَةَ.

وَأَمَّا فِيمَا سِوَى الْأَثْمَانِ مِنَ الْعُرُوضِ فَإِنَّمَا يَكُونُ الْإِعْدَادُ فِيهَا لِلتِّجَارَةِ بِالنِّيَّةِ؛ لِأَنَّهَا كَمَا تَصْلُحُ لِلتِّجَارَةِ تَصْلُحُ لِلانْتِفَاعِ بِأَعْيَانِهَا بَلْ
الْمَقْصُودُ الْأَصْلِيُّ مِنْهَا ذَلِكَ فَلَا بُدَّ مِنَ التَّعْيِينِ لِلتِّجَارَةِ وَذَلِكَ بِالنِّيَّةِ.

⁸ فَإِنْ قِيلَ: الزَّكَاةُ يَتَكَرَّرُ وَجُوبُهَا فِي مَالٍ وَاحِدٍ بِاعْتِبَارِ الْأَحْوَالِ، وَبِتَكَرُّرِ الشَّرْطِ لَا يَتَجَدَّدُ الْوَاجِبُ؟ قُلْنَا: لَيْسَ كَذَلِكَ بَلْ يَتَكَرَّرُ
الْوَجُوبُ بِتَجَدُّدِ النَّمَاءِ الَّذِي هُوَ وَصْفٌ لِلْمَالِ وَبِاعْتِبَارِهِ يَكُونُ الْمَالُ سَبَبًا لِلْوَجُوبِ، فَإِنْ لَمْ يَضَعْ كُلُّ حَوْلٍ تَأْثِيرًا فِي حِصُولِ النَّمَاءِ
الْمَطْلُوبِ مِنْ عَيْنِ السَّائِمَةِ بِالذَّرِّ وَالنَّسْلِ، وَالْمَطْلُوبُ مِنْ رِبْحِ عُرُوضِ التِّجَارَةِ زِيَادَةَ الْقِيَمَةِ. (أصول السرخسي ص 107)

⁹ وَاسْتَنْتُوا مِنْ اشْتِرَاطِ النَّبِيِّ مَا يَشْتَرِيهِ الْمُضَارِبُ فَإِنَّهُ يَكُونُ لِلتِّجَارَةِ مُطْلَقًا لِأَنَّهُ لَا يَمْلِكُ بِمَا هِيَ غَيْرَهَا. (الدر المختار)
(قَوْلُهُ: وَاسْتَنْتُوا إِخْرَجَ) ذَكَرَ فِي النَّهْرِ أَنَّهُ يَنْبَغِي جَعْلُهُ مِنَ النَّبِيِّ دَلَالَةً فَلَا حَاجَةَ إِلَى الْإِسْتِثْنَاءِ (قَوْلُهُ: مُطْلَقًا) أَي وَإِنْ لَمْ يَنْوِهَا أَوْ نَوَى
الشِّرَاءَ لِلنَّفَقَةِ، حَتَّى لَوْ اشْتَرَى عَيْبِدًا بِمَالِ الْمُضَارِبَةِ ثُمَّ اشْتَرَى لَهُمْ كِسْوَةً وَطَعَامًا لِلنَّفَقَةِ كَانَ الْكُلُّ لِلتِّجَارَةِ، وَتَجِبُ الزَّكَاةُ فِي الْكُلِّ
بَدَائِعِ (قَوْلُهُ: لِأَنَّهُ لَا يَمْلِكُ بِمَا هِيَ غَيْرَهَا) أَي بِمَالِ التِّجَارَةِ غَيْرِ التِّجَارَةِ بِخِلَافِ الْمَالِكِ إِذَا اشْتَرَى لَهُمْ طَعَامًا وَثِيَابًا لِلنَّفَقَةِ لَا يَكُونُ
لِلتِّجَارَةِ لِأَنَّهُ يَمْلِكُ الشِّرَاءَ لِغَيْرِ التِّجَارَةِ بَدَائِعِ (حاشية ابن عابدين ج 2 ص 268)

¹⁰ وَاسْتَنْتُوا مِنْ اشْتِرَاطِ النَّبِيِّ مَا يَشْتَرِيهِ الْمُضَارِبُ فَإِنَّهُ يَكُونُ لِلتِّجَارَةِ مُطْلَقًا لِأَنَّهُ لَا يَمْلِكُ بِمَا هِيَ غَيْرَهَا. (الدر المختار)
¹¹ (قَالَ:) وَمَا كَانَ عِنْدَهُ مِنَ الْمَالِ لِلتِّجَارَةِ فَنَوَاهُ لِلْمِهْنَةِ خَرَجَ مِنْ أَنْ يَكُونَ لِلتِّجَارَةِ؛ لِأَنَّهُ نَوَى تَرْكَ التِّجَارَةِ وَهُوَ تَارِكٌ لَهَا لِلْحَالِ
فَافْتَرَسَتْ النَّبِيَّةُ بِالْعَمَلِ، وَإِنْ كَانَ عِنْدَهُ عَيْبِدٌ لِلْخِدْمَةِ فَنَوَى التِّجَارَةَ لَمْ تَكُنْ لِلتِّجَارَةِ مَا لَمْ يَبْعُهُمْ؛ لِأَنَّ النَّبِيَّةَ تَجَرَّدَتْ عَنْ عَمَلِ التِّجَارَةِ
وَهُوَ نَظِيرُ الْمُسَافِرِ يَنْوِي الْإِقَامَةَ فَإِنَّهُ يَصِيرُ مُقِيمًا وَالْمُقِيمُ يَنْوِي السَّفَرَ فَلَا يَصِيرُ مُسَافِرًا مَا لَمْ يَخْرُجْ إِلَى السَّفَرِ، وَاللَّهُ أَعْلَمُ بِالصَّوَابِ.
(الميسوط للسرخسي ج 2 ص 198 المعرفة)

¹² وَلَوْ اشْتَرَى عَبْدًا لِلْخِدْمَةِ نَاوِيًا يَبْعُهُ إِنْ وَجَدَ رِبْحًا لَا زَكَاةَ فِيهِ (البحر الرائق ج 2 ص 246 ط أيج أيم سعيد)

¹³ وَلَوْ اشْتَرَى عَبْدًا لِلْخِدْمَةِ نَاوِيًا يَبْعُهُ إِنْ وَجَدَ رِبْحًا لَا زَكَاةَ فِيهِ (البحر الرائق ج 2 ص 246 ط أيج أيم سعيد)
وَلَوْ نَوَى التِّجَارَةَ بَعْدَ الْعَقْدِ أَوْ اشْتَرَى شَيْئًا لِلْقُنْيَةِ نَاوِيًا أَنَّهُ إِنْ وَجَدَ رِبْحًا بَاعَهُ لَا زَكَاةَ عَلَيْهِ (الدر المختار ج 2 ص 274)