

# How to calculate the Zakat of your money

## كيف تحسب زكاة أموالك؟

Edited and translated by:  
Yahya M. Al-Hussein

# How to calculate the Zakat of your money

## كيف تحسب زكاة أموالك؟

كتيب من إعداد الشيخ د. صالح بن محمد الفوزان

راجعته د. عبد الرحمن بن صالح الأطرم – الأمين العام للهيئة الإسلامية  
العالمية للإقتصاد والتمويل – رابطة العالم الإسلامي.

Translation of a booklet prepared by: Dr. Saleh Bin  
Muhammad Al-Fawzan

Original Arabic text revised by:  
Dr. Abdul Rahman Bin Saleh Al-Atram  
Secretary General: International Islamic Bureau for  
Economic & Finance, Muslim World League.

Edited and translated by:  
Yahya M. Al-Hussein

English translation published by:

The Islamic Foundation of Ireland  
163, South Circular Road, Dublin 8, Ireland.  
Tel. 003531 4533242. Fax. 003531 4532785.

E-mail: [ifi@indigo.ie](mailto:ifi@indigo.ie)

Website: [islaminireland.com](http://islaminireland.com)

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

## Pre-conditions for obligation of Zakat

Allah (Tabaraka wa ta'aala) made the Zakat an obligation and one of the five pillars of Islam.

Two conditions have to exist for Zakat to be an obligation. These are:

1- One must own the Nisab (minimum amount of money or other form of wealth on which Zakat is payable.)

The Nisab differs according to the type of wealth.

2- One must have the money in one's possession for one lunar year (according to Islamic calendar.)

The rules regarding the wealth on which Zakat is payable differ according to the type of wealth.

On the following pages some of the main rulings.

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

## شروط وجوب الزكاة

فرض الله تبارك وتعالى الزكاة وجعلها ركناً من أركان الإسلام،

ويشترط لوجوبها:

1- مُلْكُ الْمُسْلِمِ مَالاً يَبْلُغُ

نِصَاباً (وهو الحد الأدنى الذي

تجب فيه الزكاة)، ويختلف

بحسب نوع المال.

2- مُضِي حَوْل (سنة قمرية)

على ملكه للمال الذي تجب

فيه الزكاة.

وتختلف أحكام الأموال الزكوية

بحسب نوعها، ومن أهم

أحكامها ما يلي:

## Firstly: Zakat of Cash Money



The *Nisab* of money is equivalent to the lesser of the value of *Nisab* for gold (85 grams) or silver (595 grams.) The lower of the two at our present time is that of silver. Accordingly, the *Nisab* of money is equivalent to the value of 595 grams of silver. The current value of one gram of silver is €0.67 and thus the *Nisab* of money is equal to  $595 \times 0.67 = €398.00$  (approx.)

Once money has come into one's ownership, reached the *Nisab* or exceeded it and one Hijri year has passed since possession, the amount to be paid is equal to quarter of a tenth or 2.5% of the total money in one's possession.

The easiest way to calculate the Zakat of your money is to determine a day in the year on which to pay your Zakat. When this day comes you add together all the money that you own. This includes the salaried money, rental money you have received and money earned through other ways. You should add to the cash the money that you have in your bank account(s) (in single or different currencies; in one or more countries.) You should then subtract the debt that is due for repayment and out of the remainder pay 2.5% as Zakat.

## أولاً: زكاة الأوراق النقدية



نصاب الأوراق النقدية يساوي الأقل من قيمة نصاب الذهب أو الفضة. والأقل في وقتنا نصاب الفضة. فيكون نصاب الأوراق النقدية ما يعادل قيمة 595 جرام من الفضة. فإذا كان جرام الفضة يساوي 0.67 يورو فإن نصاب الورق النقدي  $0.67 \times 595 = 983$  يورو. القدر الواجب إخراجه: ربع العشر، ويعادل 2.5% من مجموع المبلغ. وقت الوجوب: تجب زكاة الأوراق النقدية عند مضي الحول ، وهو سنة (هجرية) كاملة من حين ملكه لها. والأيسر لضبط ذلك تحديد يوم في السنة. فإذا حلّ هذا اليوم فإن المسلم يحسب ما يملكه من النقود ، وهذا يشمل كل ما في ملكه من الرواتب الشهرية وأجرة الدور وريع المستغلات التجارية التي تعد للبيع وجميع ما في الحساب الجاري من سيولة نقدية. ويحسب ما عليه من الديون الحالية ، ثم يخرج مما تبقى ربع العشر (أي 2.5%)

## Secondly: Zakat of Debts

1-Debts which are owed to you:

i) If the debt is likely to be re-paid, then one must pay its Zakat with the rest of one's money. It is permissible to delay the payment of Zakat of debt money until such time when one receives one's money. One must then pay Zakat for the past years.

ii) If the debt is unlikely to be settled such as if the debtor is insolvent, denying or putting off repayment of the debt, then one is not obliged to pay the Zakat of debt until one receives what is owed to one. One should start calculating the year from the time when one receives what is owed to one. If one pays the Zakat for one year after receiving one's money, then that is good.

2) Debts owed by you to others:

i) If the debt is due for payment during the year, then it should be subtracted from the money that one has before payment of Zakat.

ii) If the debt is not due for payment during the year, then the scholars have different opinions regarding subtracting it from the money on which Zakat is payable. Some scholars are of the view that it should be subtracted in full, some say it should not be subtracted. The latter seems to be the safer opinion.

## ثانياً: زكاة الديون

1- الديون التي لك على الآخرين:

- أ) إن كان الدين على مليء باذل (يرجى أدائه) فإنه تجب زكاته مع سائر الأموال، ويجوز تأخير زكاته حتى يقبضه، فيزكيه لما مضى.
- ب) إن كان الدين غير مرجو الوفاء كالدين على معسر أو جاحد أو مماطل فإنه لا تجب زكاته، وإذا قبضه فإنه يستأنف به حولاً جديداً، وإن زكاه عن سنة واحدة فحسن.

2- الديون التي عليك:

- أ) إذا كان الدين محلّ خلال حول الزكاة فإنه يخصم من المال الذي عندك مما تجب فيه الزكاة.
- ب) إذا كان الدين مؤجلاً ففي خصمه من المال الزكوي خلاف مشهور بين الفقهاء، فمنهم من يرى أن الدين المؤجل يُخصم كاملاً، ومنهم من يرى أنه يُخصم بقيمته لو كان حالاً، ومنهم من يرى أنه لا يُخصم، وهذا الأخير هو ما يظهر لي رجحانه، والله أعلم.

### Thirdly: Zakat on Goods Stocked for Trade

Zakat is an obligation on goods that are intended for trade. It is not an obligation on belongings that are not meant for trade. *Nisab* of goods of trade depends on their value. It is equal to the *Nisab* of paper money (the value of 595 grams of silver or 298 Euro.)

The amount to be paid is equal to quarter of a tenth or 2.5% of the total market value of the goods at the end of the year. Evaluation is to be based on the sale's price whether it is wholesale or retail.

### Fourthly: Zakat on Land

Zakat on land differs depending on the owner's intended purpose behind holding the land.

1. If the owner intends trading in the land, then he pays 2.5% of the market value of the land at the end of the year as Zakat – whether he owned it through inheritance, as a gift or purchased it.
2. If he did not intend trading in it when he/she owned it, there is no Zakat payable. This is if he intended to build a house on it, to use it as a farm etc.



## ثالثاً: زكاة عروض التجارة

المقصود بعروض التجارة: ما ملكه المسلم بنية بيعه والمتاجرة فيه، فلا تشمل الزكاة الأشياء التي لا تُعد للبيع. ونصاب عروض التجارة معتبر بقيمتها. ومقداره كنصاب الورق النقدي، فإذا كانت قيمة العروض مساويةً لقيمة 595 جراماً من الفضة وجبت فيها الزكاة.

القدر الواجب إخراجه: ربع العشر من قيمة العروض التجارية في السوق عند مضي الحول. والمعتبر عند التقويم سعر البيع، فإذا كان البيع بالجملة فإن المعتبر سعر الجملة، وإذا كان البيع بالتجزئة فالمعتبر سعر التجزئة.

## رابعاً: زكاة الأراضي

الأرض كسائر الأموال يختلف حكمها باختلاف نية مالکها:

1. إن نوى بتملكها المتاجرة بها فإنه يخرج ربع العشر من قيمتها إذا حال الحول عليها وهي في ملكه سواء ملكها بإرث أو هبة أو معاوضة.
2. إذا لم ينو المتاجرة بها عند تملكها فإنه لا زكاة فيها، كما لو نوى أن يجعلها منزلاً أو استراحةً أو مزرعة.
- 3- إذا كانت الأرض معدة للإيجار أو للبناء عليها من أجل الإيجار فلا زكاة على مالکها في قيمتها، وإنما تجب الزكاة في أجرتها.

## Fifthly: Zakat of Company Shares

There are two cases for the share's owner:

1) If he intends investment and return on the shares and if the company pays Zakat on the shares (as in some Muslim markets), then there is no Zakat to be paid by the owner. If the company does not pay the Zakat of the share or if the owner is not sure whether the company has fully paid the Zakat or not, then he should pay Zakat at 2.5% of the book value of the shares which he/she owns.

2) If he intends trading in the shares to benefit from the difference of the prices of the shares, then he should treat like goods stocked for trade and at the end of the year determine the market value of the shares and pays 2.5% AS Zakat.

## Sixthly: Zakat of Investment Funds

Whoever owns units in an investment fund must pay their Zakat unless the fund manager pays the Zakat on behalf of the owners.

Zakat on the fund units are calculated at 2.5% of their value at the end of the year like that of stocks for trade. The value of fixed assets and non-trade assets, if present, should be subtracted.

## خامساً: زكاة أسهم الشركات

لمالك الأسهم حالتان:

(1) أن يقصد بتملكها الاستثمار والحصول على الأرباح والعوائد: فإن كانت الشركة تخرج الزكاة فلا زكاة على مالك السهم، وإن شك في إخراج الشركة للزكاة كاملةً فإن عليه إخراج ما تبرأ به ذمته. وإن كانت الشركة لا تخرج الزكاة فيجب على مالك السهم تقدير الزكاة فيخرج 2.5% من القيمة الدفترية للأسهم التي يملكها بعد خصم الأصول الثابتة.

(2) أن يقصد بتملك الأسهم المتاجرة فيها للاستفادة من فروق أسعار الشراء والبيع: فهذا يزكي ما يملك من أسهم زكاة عروض تجارة، فإذا حال عليه الحول ينظر إلى قيمة الأسهم السوقية، ويزكيها زكاة عروض تجارة (2.5%).

## سادساً: زكاة الصناديق الإستثمارية

يجب على من يملك وحدات في الصناديق الاستثمارية إخراج زكاتها إلا إن كان مدير الصندوق يخرج الزكاة نيابةً عن المساهمين. وتزكى وحدات الصناديق كزكاة عروض التجارة (2.5%) حسب قيمتها يوم الحول، ويخصم منها الموجودات غير الزكوية كالأصول الثابتة والأصول المعدة للتأجير إن وُجدت.

## A practical example for calculation of Zakat:

Determine a day in the year when you pay your Zakat, say for example the first day of Ramadan every year.

When this day comes, add the following together:

- 1) Cash in hand and money in your bank account(s.)
- 2) The market value of your company shares on that day.
- 3) The latest evaluation of the investment fund units that you own.
- 4) Gold and silver that is not used for ornament by women.
- 5) The debts owed to you which are likely to be repaid.
- 6) All the items stocked for trade whether it is a land, cattle or goods in a shop.

From the total amount you should subtract the debts that are due for repayment. If, for example, you bought a house by instalments for €250,000.00, you should not subtract €250,000.00 from the total but what you are supposed to pay on or before the determined day (1<sup>st</sup> of Ramadan.)

You should pay 2.5% of the final figure after subtracting the debt.

It is possible that there could be different dates for payment of Zakat on different types of wealth such as a date for the cash money and another date for goods of trade.

And Allah knows best.

*Wasalla Allahu 'ala Sayyidina Muhammadin wa 'ala alaihi wa Sahbihi.*

مثال تطبيقي على ما سبق:

حدّد لنفسك يوماً للزكاة، وليكن مثلاً: الأول من رمضان من كل سنة، فإذا جاء هذا اليوم فعليك بجمع الآتي:

- 1) رصيدك النقدي سواء أكان في حسابات مصرفية أم تحت يدك.
- 2) القيمة السوقية لأسهم المضاربة في ذلك اليوم.
- 3) آخر تقويم لوحدة الصناديق الاستثمارية.
- 4) الذهب والفضة غير المعدة لزينة النساء، كالسبائك الذهبية وما شابه ذلك من الحلي غير المستعمل.
- 5) الذهب والفضة المعدة للزينة (على قول من يوجب الزكاة فيها).
- 6) الديون التي لك عند الغير إذا كان المدين غنياً باذلاً.
- 7) كل ما أعدده للتجارة من أرض، أو بيت، أو مواشٍ أو بضاعة في محل تجاري أو غيرها.

المجموع لكل ما سبق يخصم منه: الديون الحالية التي عليك خلال السنة نفسها، وعلى سبيل المثال: إذا اشتريت منزلاً بالتقسيط بمليون ريال، فإنك لا تخصم المليون كاملاً، ولكن تخصم ما استحق دفعه قبل يوم الحول.

النتيجة النهائي مما سبق بعد خصم الديون الحالية هو المال الذي تجب الزكاة فيه بمقدار ربع العشر، أي الناتج  $\times 2.5\%$ ، علماً بأنه يمكن أن يكون لكل مال حول مستقل، فيكون للنقد حول وللبضائع التجارية حول آخر، وهكذا. والله أعلم وصلى الله على نبينا محمد.

## How to pay your Zakat:

You can hand your Zakat money to the Islamic Foundation of Ireland to pay it on your behalf to the needy Muslims in Ireland and abroad.

Zakat money received by the Islamic Foundation of Ireland is not used for the running expenses of the Mosque or Islamic Centre but given to the people who are allowed to receive Zakat according to the Shari'ah.

### Methods of payment:

- 1- Zakat money can be handed to the IFI office or put in the Zakat box in the Dublin Mosque.
- 2- Transfer or lodge your Zakat in the Islamic Foundation of Ireland Zakat Fund bank account. Account details are as follows:

Islamic Foundation of Ireland – Zakat Fund

Account No. 63843033.

Allied Irish Bank, 219 Crumlin Road, Dublin 12.

Sort code: 93-10-20

Iban: IE11AIBK93102063843033.

Swift (BIC): AIBKIE2D

## كيف تخرج زكاة أموالك

يمكنك تسليم زكاتك إلى أحد موظفي الهيئة الإسلامية في إيرلندا واستلام إيصال بالمبلغ، أو وضعها في صندوق الزكاة المخصص لها في المسجد، لتقوم الهيئة بإخراجها نيابة عنك إلى مستحقيها من المسلمين في داخل إيرلندا أو خارجها.

أموال الزكاة التي تتسلمها الهيئة الإسلامية في إيرلندا لا يصرف شيءٌ منها لتغطية نفقات المسجد أو المركز الإسلامي، بل تسلم لمستحقيها المنصوص عليهم في كتاب الله تعالى.

يمكنك تحويل أو إيداع زكاتك في حساب الزكاة، وتفاصيل الحساب كما يلي:

Islamic Foundation of Ireland – Zakat Fund

Account No. 63843033.

Allied Irish Bank, 219 Crumlin Road, Dublin 12.

Sort code: 93-10-20

Iban: IE11AIBK93102063843033.

Swift (BIC): AIBKIE2D