UNICRECO

Unión de Crédito del Comercio, Servicios y Turismo del Sureste, S.A. de C.V.

HR Ratings® Credit Rating Agency

UNICRECO AP
HR AP3
Perspectiva Estable

Instituciones Financieras
21 de septiembre de 2026

2024	2025	2026
HR AP3	**HR AP3**	**HR AP3**
Perspectiva Positiva	Perspectiva Estable	Perspectiva Estable



Mikel Saavedra
mikel.saavedra@hrratings.com
Asociado
Analista Responsable



Arantxa Echávarri
arantxa.echavarri@hrratings.com
Analista



Roberto Soto
roberto.soto@hrratings.com
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS



Angel García
angel.garcia@hrratings.com
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

HR Ratings ratificó la calificación de HR AP3 con Perspectiva Estable para UNICRECO

La ratificación de la calificación de UNICRECO[1] se basa en la adecuada evolución de sus métricas financieras. Al respecto, se observa que la Unión de Crédito mantiene una adecuada posición de solvencia al cerrar con un índice de capitalización de 30.2%, una razón de apalancamiento de 2.1 veces (x) y una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.5x al corte de junio de 2026 (2T26) (vs. 28.6%, 2.1x y 1.5x al 2T25). Al respecto, cabe mencionar que el aumento en el índice de capitalización corresponde a la constante generación de utilidades netas, mientras que la estabilidad en la razón de apalancamiento y cartera de crédito vigente a deuda neta muestran adecuados niveles. Por otra parte, se observa que la Unión de Crédito presenta un aumento en los niveles de morosidad al cerrar con un índice de morosidad y morosidad ajustada de 0.9% al 2T26 (vs. 0.2% al 2T25). Si bien se observa un aumento en comparación al periodo anterior derivado del incumplimiento de un cliente individual que presentó presiones en su flujo de efectivo y, por ende, una menor capacidad de pago durante los últimos 12m, los indicadores de morosidad se mantienen en niveles bajos derivado de los adecuados procesos de originación, seguimiento y cobranza de la cartera de crédito. Al respecto, cabe destacar que dichos procesos se encuentran soportados mediante una adecuada estructura compuesta principalmente por garantías hipotecarias, con aforos mayores a 1.0x el monto del crédito. En cuanto a las prácticas de gobierno corporativo, se exhiben adecuados procesos de auditoría y control interno, así como un sólido programa de capacitación a los colaboradores mediante un total de 77.4 horas promedio por colaborador en 2025, lo cual se encuentra por encima de las sanas prácticas de gobierno corporativo de 20.0 horas (vs. 94.0 horas en 2024). Finalmente, se exhibe un índice de rotación de 5.6% al 2T26, lo cual contempla la salida de una colaboradora operativa que fue posteriormente reemplazada, por lo que no se exhibe un riesgo en la continuidad del negocio durante los últimos 12m (vs. 0.0% al 2T25).

[1]Unión de Crédito del Comercio, Servicios y Turismo del Sureste, S.A. de C.V. (UNICRECO y/o la Unión de Crédito y/o la Unión).

Principales Factores Considerados

- **Aumento en índice de morosidad e índice de morosidad ajustada, el cual se colocó en niveles de 0.9% al 2T26 (vs. 0.2% al 2T25).** Lo anterior se debe a un incremento en cartera vencida con respecto a la revisión anterior, debido a que uno de sus clientes presentó presiones en su flujo y, por ende, en su capacidad de pago.
- **Bajos niveles de rotación de personal a través de un índice de 5.6% al 2T26 (vs. 0.0% al 2T25).** En los últimos 12m, la Unión de Crédito realizó una baja en su equipo operativo que posteriormente se reemplazó, por lo que no se exhibe un riesgo para la continuidad del negocio.
- **Adecuados niveles de capacitación a colaboradores al cerrar con 77.4 horas promedio por colaborador en 2025 (vs. 94.0 horas en 2024).** La Unión de Crédito mantiene adecuados niveles de capacitación al colocarse por encima de las 20.0 horas promedio por colaborador establecidas como sanas prácticas de gobierno corporativo.
- **Adecuados Proceso de Auditoría Interna y Control Interno**. La Unión de Crédito mantiene un plan de auditoría anual, en donde son revisados los diferentes procesos y seguimiento de hallazgos de manera periódica. De igual forma, cuentan con un sistema de control interno que permite resguardar la operación ante posibles riesgos.
- **Alta concentración en la región sur del País, con la totalidad del portafolio colocado en Yucatán, Quintana Roo y Campeche.** UNICRECO cuenta con una alta dependencia con el desarrollo y desempeño económico de la región sur del país, sin embargo, aún no se han presentado problemáticas con esta concentración.
- **Estabilidad en la exposición de clientes principales, la cual se ubicó en 1.6x el capital contable al 2T26 (vs. 1.6x al 2T25).** Lo anterior muestra una elevada concentración a sus clientes principales; no obstante, se exhibe que estos cuentan con un adecuado esquema de garantías compuestas principalmente por garantías hipotecarias.

Desempeño Histórico

- **Adecuados niveles de solvencia, con un índice de capitalización de 30.2%, razón de apalancamiento de 2.1x y razón de cartera de crédito vigente a deuda neta de 1.5x al 2T26 (vs. 28.6%, 2.1x y 1.5x al 2T25).** El incremento en el índice de capitalización se debe a un mayor capital contable derivado de utilidades netas, lo cual permitió soportar el aumento en el volumen de la cartera de crédito.
- **Disminución en la rentabilidad, con un ROA Promedio en 2.5% al 2T26 (vs. 3.0% al 2T25).** Lo anterior debido a un menor margen financiero derivado de una contracción del *spread* de tasas.

Factores que Podrían Subir la Calificación

- **Robustecimiento en la Plataforma Tecnológica.** Lo anterior a través de mejoras en las plataformas que permitan contar con una automatización de los procesos principales de originación, seguimiento, cobranza y reporteo.
- **Diversificación geográfica, reflejada en una reducción en la participación de las principales entidades sobre el saldo del portafolio total y ubicándose en niveles cercanos a 40.0%.** La disminución permitiría reducir el riesgo de exposición ante eventos que afecten el desarrollo económico de la región sur del país.
- **Incremento en la rentabilidad al cerrar sostenidamente con un ROA Promedio a un nivel de 3.0% o superior.** UNICRECO podrá aumentar la calificación si presenta un mayor ROA Promedio, derivado de un mayor resultado neto.

Factores que Podrían Bajar la Calificación

- **Menores horas promedio de capacitación por colaborador, con una tendencia a la baja a niveles inferiores de 15.0 horas.** La reducción en las horas de capacitación podría impactar negativamente en procesos y operaciones diarias; de esta forma, la calidad del portafolio total de UNICRECO se presionaría.
- **Disminución en el índice de capitalización, en niveles cercanos o inferiores a 27.5%.** La calificación podría verse afectada negativamente en caso de presiones en la posición de solvencia.
- **Presiones en la morosidad, con un incremento en el índice de morosidad y morosidad ajustada en niveles iguales o superiores a 2.0%.** La calificación podría verse afectada, en caso de que los niveles de morosidad aumenten por encima del porcentaje establecido.

Balance Financiero

(Cifras en Millones de Pesos)	Anual			Trimestral	
	2023	2024	2025	2T25	2T26
ACTIVO	**696.5**	**843.1**	**819.0**	**823.0**	**840.4**
Disponibilidades	14.7	71.7	33.1	9.4	12.7
Total Cartera de Crédito Neto	**669.2**	**749.5**	**760.9**	**777.3**	**800.5**
Cartera de Crédito Total	**673.2**	**754.0**	**765.0**	**781.75**	**805.23**
Cartera de crédito vigente	**668.9**	**749.7**	**763.6**	**780.4**	**798.3**
Créditos comerciales	663.1	745.5	763.6	780.4	798.3
Documentados con garantia inmobiliaria	632.1	718.9	737.1	754.8	778.4
Documentados con otras garantias	23.7	24.6	24.1	23.2	16.8
Sin Garantia	7.3	1.9	2.4	2.4	3.1
Operaciones de Factoraje	5.8	4.2	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	4.3	4.3	1.4	1.4	6.9
Estim. Preventiva para riesgos crediticios	-4.0	-4.5	-4.1	-4.5	-4.8
Otros Activos	**12.6**	**22.0**	**25.1**	**36.3**	**27.2**
Otras cuentas por cobrar[1]	1.0	1.6	0.6	3.9	3.7
Inmuebles, mobiliario y equipo	7.5	15.5	19.1	19.2	18.3
Impuestos diferidos (a favor)	3.7	4.6	4.9	4.6	4.9
Otros activos misc.[2]	0.4	0.3	0.4	0.5	0.4
PASIVO	**476.6**	**599.1**	**550.2**	**566.1**	**561.5**
Captación tradicional	**302.9**	**401.8**	**397.6**	**381.9**	**372.5**
Depósitos de exigibilidad inmediata	296.9	382.5	373.8	362.6	360.0
Depósitos a plazo	6.1	19.3	23.8	19.2	12.5
Préstamos de Bancos y de Otros Organismos	**150.6**	**175.9**	**128.7**	**159.6**	**165.7**
De corto plazo	149.7	165.3	123.2	151.2	162.8
De largo plazo	0.9	10.6	5.6	8.3	2.9
Otras cuentas por pagar[3]	17.6	18.6	21.6	23.9	22.9
Impuestos diferidos (a cargo)	4.7	2.1	1.7	0.0	0.0
Créditos diferidos y cobros anticipados	0.8	0.8	0.7	0.7	0.4
CAPITAL CONTABLE	**219.9**	**244.0**	**268.8**	**256.9**	**278.8**
Capital contribuido	**71.0**	**72.5**	**73.7**	**73.2**	**74.4**
Capital social	69.5	70.0	69.4	69.3	69.6
Prima en venta de acciones	1.5	2.6	4.2	3.9	4.8
Capital ganado	**148.9**	**171.5**	**195.1**	**183.7**	**204.4**
Reservas de capital	16.8	18.8	21.1	21.1	23.5
Resultado de ejercicios anteriores	109.9	128.2	148.7	148.7	170.3
Remediación por beneficios definidos a los empleados	1.9	1.6	1.3	1.6	1.3
Resultado neto mayoritario	20.4	22.8	24.0	12.2	9.3
Deuda Neta	**438.9**	**506.0**	**493.2**	**532.0**	**525.8**

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna proporcionada por la Unión de Crédito y anual dictaminada por RSM México Bogarín, S.C.

1.- Otras Cuentas por Cobrar: Pagos Anticipados y Estimación Preventiva por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro.

2.- Otros Activos Misc.: Depósitos en Garantía, Gastos de Originación y Gastos Diferidos Largo Plazo.

3.- Otras Cuentas por Pagar: Provisión para Beneficios a Empleados, Dividendos por Pagar, Otros Acreedores y Otras Provisiones.

Estado de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)	Anual			Trimestral	
	2023	2024	2025	2T25	2T26
Ingresos por intereses	86.8	106.6	106.3	55.6	46.1
Gastos por intereses (menos)	39.0	52.1	49.1	26.0	20.8
Margen Financiero	**47.8**	**54.6**	**57.2**	**29.6**	**25.3**
Estimaciones Preventivas para riesgos crediticios (menos)	1.3	0.5	-0.4	-0.1	0.7
Margen Financiero Ajustado por Riesgo Crediticio	**46.5**	**54.0**	**57.6**	**29.6**	**24.7**
Comisiones y tarifas pagadas (menos)	0.1	0.5	0.1	0.0	0.0
Otros Ingresos y Resul. por intermediación (mas)	1.9	1.3	3.1	1.9	1.1
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN	**48.3**	**54.9**	**60.6**	**31.5**	**25.7**
Gastos de administración y promoción (menos)	22.3	26.7	29.9	16.0	14.4
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU	**26.1**	**28.2**	**30.8**	**15.6**	**11.4**
ISR y PTU Causado (menos)	5.7	6.1	7.0	3.3	2.1
ISR y PTU Diferidos (menos)	0.0	-0.7	-0.2	0.0	0.0
RESULTADO NETO	**20.4**	**22.8**	**24.0**	**12.2**	**9.3**

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna proporcionada por la Unión de Crédito y anual dictaminada por RSM México Bogarín, S.C.

Métricas Financieras: UNICRECO	2023	2024	2025	2T25	2T26
Índice de Morosidad	0.6%	0.6%	0.2%	0.2%	0.9%
Índice de Morosidad Ajustado	0.6%	0.6%	0.2%	0.2%	0.9%
índice de Cobertura	0.9	1.0	3.0	3.3	0.7
MIN Ajustado	8.2%	7.5%	7.2%	7.5%	6.5%
Índice de Eficiencia	44.8%	48.2%	49.6%	48.3%	51.3%
ROA Promedio	3.5%	3.1%	2.9%	3.0%	2.5%
Índice de Capitalización	29.6%	28.1%	31.1%	28.6%	30.2%
Razón de Apalancamiento	1.7	2.2	2.2	2.1	2.1
Razón de Cartera de Crédito Vigente a Deuda Neta	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
Cobro de Activos a Vencimientos de Pasivos	15.6	14.7	15.6	15.1	15.7
Spread de Tasas	4.0%	4.0%	4.3%	4.3%	3.9%
Tasa Activa	15.4%	14.8%	13.3%	14.4%	12.0%
Tasa Pasiva	11.3%	10.9%	9.0%	10.1%	8.1%

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna proporcionada por la Unión de Crédito y anual dictaminada por RSM México Bogarín, S.C.

Flujo de Efectivo

(Cifras en Millones de Pesos)	Anual			Trimestral	
	2023	2024	2025	2T25	2T26
Resultado Neto del Periodo	20.4	22.8	24.0	12.2	9.3
Provisiones Preventivas para riesgos crediticios	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Depreciación y Amortización	0.8	0.4	1.2	0.7	-0.4
Impuestos Diferidos	-0.3	-0.9	-0.3	0.0	0.0
Flujo Generado por Resultado Neto	**20.9**	**22.3**	**24.9**	**12.9**	**8.9**
Aumento en la cartera de credito	-184.5	-80.3	-11.4	-27.8	-39.6
Otras Cuentas por Cobrar	2.9	-0.7	1.0	-2.3	-3.0
Bienes Adjudicados	0.0	0.0	0.0	-8.1	0.0
Impuestos diferidos (a favor)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos misc.	0.2	0.1	-0.2	-0.2	0.0
Captacion	4.8	98.8	-4.2	-19.9	-25.1
Prestamos de Bancos	124.8	25.3	-47.2	-16.3	37.0
Otras Cuentas por Pagar	2.6	1.2	2.7	0.8	-1.1
Impuestos diferidos (a cargo)	2.4	-2.8	0.7	2.7	0.7
Aumento por partidas relacionadas con la operación	**-46.8**	**41.7**	**-58.5**	**-71.2**	**-31.1**
Recursos Generados en la Operación	**-25.9**	**64.0**	**-33.7**	**-58.3**	**-22.2**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**-4.9**	**1.3**	**-0.2**	**0.3**	**0.6**
Emisión de Obligaciones subordinados	0.0	0.0	-1.6	-1.3	0.8
Aportaciones al capital social en efectivo	0.0	0.0	2.4	1.9	0.0
Pago de dividendos en efectivo[1]	-4.9	1.3	-1.0	-0.3	-0.2
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-3.3**	**-8.3**	**-4.8**	**-4.3**	**1.2**
Adquisición de mobiliario y equipo	-3.3	-8.3	-4.8	-4.3	1.2
CAMBIO EN EFECTIVO	**-34.2**	**57.0**	**-38.6**	**-62.3**	**-20.4**
Disponibilidad al principio del periodo	48.9	14.7	71.7	71.7	33.1
Disponibilidades al final del periodo	**14.7**	**71.7**	**33.1**	**9.5**	**12.7**
Flujo Libre de Efectivo	**26.4**	**22.8**	**28.5**	**11.4**	**4.7**

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna proporcionada por la Unión de Crédito y anual dictaminada por RSM México Bogarín, S.C.

1. Considera la generación de estimaciones preventivas mediante los recursos provenientes de los resultados de ejercicios anteriores.

Glosario de Uniones de Crédito

Activos Productivos. Disponibilidades + Inversiones en Valores + Total de Cartera de Crédito Neta – Estimaciones Preventivas

Activos Productivos. Disponibilidades + Inversiones en Valores + Total de Cartera de Crédito Neta – Estimaciones Preventivas

Activos Sujetos a Riesgo. Inversiones en Valores + Total de Cartera de Crédito Neta.

Brecha Ponderada A/P. Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Suma ponderada del monto de pasivos para cada periodo.

Brecha Ponderada a Capital. Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Capital contable al cierre del periodo evaluado.

Cartera Total. Cartera de Crédito Vigente + Cartera de Crédito Vencida.

Cartera Vigente a Deuda Neta. Cartera Vigente / (Pasivos con Costo – Inversiones en Valores – Disponibilidades).

Deuda Neta. Préstamos Bancarios – Disponibilidades – Inversiones en Valores

Flujo Libre de Efectivo. Resultado Neto + Estimaciones Preventivas – Castigos + Depreciación y Amortización + Otras Cuentas por Pagar.

Índice de Capitalización. Capital Contable / Activos sujetos a Riesgo Totales.

Índice de Cobertura. Estimaciones Preventivas para Riesgo Crediticos / Cartera Vencida.

Índice de Eficiencia. Gastos de Administración 12m / Ingresos Totales de la Operación 12m.

Índice de Eficiencia Operativa. Gastos de Administración 12m / Activos Totales Prom. 12m.

Índice de Morosidad. Cartera Vencida / Cartera Total.

Índice de Morosidad Ajustado. (Cartera Vencida + Castigos 12m) / (Cartera Total + Castigos 12m).

MIN Ajustado. (Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios 12m / Activos Productivos Prom. 12m).

Pasivos con Costo. Préstamos Bancarios

Razón de Apalancamiento. Pasivo Total Prom. 12m / Capital Contable Prom. 12m.

ROA Promedio. Utilidad Neta Consolidada 12m / Activos Totales Prom. 12m.

ROE Promedio. Utilidad Neta Consolidada 12m / Capital Contable Prom. 12m.

Spread de Tasas. Tasa Activa – Tasa Pasiva.

Tasa Activa. Ingresos por Intereses 12m / Activos Productivos Totales Prom. 12m.

Tasa Pasiva. Gastos por Intereses 12m / Pasivos Con Costo Prom. 12m.

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores

Metodologías utilizadas para el análisis*	ADENDUM – Metodología de Calificación para Administradores Primarios de Créditos (México), abril 2010
Calificación anterior	HR AP3 / Perspectiva Estable
Fecha de última acción de calificación	29 de septiembre de 2025
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación	1T19 – 2T26
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas	Información financiera trimestral interna y anual dictaminada por RSM México Bogarin, S.C., proporcionada por la Unión de Crédito.
Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso)	n.a.
HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores (en su caso)	n.a.
Calificaciones otorgadas por otras agencias calificadoras a los presentes valores (en su caso)	n.a.

***Para más información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar www.hrratings.com/methodology/**

HR Ratings de México, S.A. de C.V. ("HR Ratings"), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA) y por el Financial Conduct Authority (FCA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad, emisor o tercero distinto a la entidad o emisor y, por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings.

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información. Derivado de lo anterior, HR Ratings no es responsable de cualquier error u omisión en dicha información o, en caso de que esta sea incorrecta o inexacta, por los resultados obtenidos por el uso de la misma. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings de México, o un tercero, han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US$1,000 a US$1,000,000 (mil a un millón dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US$5,000 y US$2,000,000 (cinco mil a dos millones de dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) (o el equivalente en otra moneda).

Contacto con Medios

comunicaciones@hrratings.com