

Avenue Intelligence – Duolingo (DUOL) – 4T24

Apesar de resultado acima do esperado, guidance do EBITDA não traduz otimismo aos investidores

O Duolingo (DUOL) reportou nesta quinta-feira (27/fev/2025), após o fechamento do mercado, seus resultados do 4T24. Mesmo com o resultado acima das expectativas, o guidance do EBITDA para o trimestre atual foi quem ponderou as ações, que caem no *after-market*.

A receita no trimestre atingiu US\$ 209,6 milhões, o que além de demonstrar um aumento de 39% na comparação anual, supera os US\$ 205 milhões que previam os analistas. As métricas que possibilitaram esse crescimento foram:

- Número de usuários ativos diários indo para 40,5 milhões (+51% a/a);
- Número de usuários ativos mensais indo para 116,7 milhões (+32% a/a);
- Assinantes do serviço pago indo para 9,5 milhões (+43% a/a);
- Aderência de assinaturas em 8,8% (vs. 8,3% no 4T23);
- Outros destaques foram o aumento das assinaturas Duolingo Max (opção mais cara) e promoções efetivas no final de dezembro.

Entretanto, a margem bruta da empresa caiu 1,2 pontos percentuais, para 71,9%, por conta de gastos com inteligência artificial para o Duolingo Max. Seu EBITDA ajustado do período foi de US\$ 52,31 milhões, em comparação com a estimativa de US\$ 52,0 milhões.

Olhando a frente, o Duolingo prevê para 2025 receitas entre US\$ 962,5 e US\$ 978,5 milhões, enquanto o mercado aguardava US\$ 965 milhões. Além disso, a empresa espera obter no trimestre atual um EBITDA ajustado entre US\$ 54,0 e US\$ 57,0 milhões, decepcionando os investidores que previam US\$ 61,0 milhões (mesmo que o guidance anual esteja em linha com as estimativas).

Para mais resumos como este, acesse o blog da Avenue: <https://avenue.us/resultados-trimestrais/>

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 209,6 milhões vs. US\$ 205,0 milhões esperados pelos analistas.
- EBITDA ajustado: US\$ 52,31 milhões vs. US\$ 52,0 milhões estimados.
- O Duolingo (DUOL) possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 16,5 bilhões, múltiplo de preço/lucro (P/L) para os próximos 12 meses de 143,2, não paga dividendos e no ano as suas ações sobem cerca de 16%.

Avenue Intelligence – Duolingo (DUOL) – 4T24

Disclaimer

A Avenue Securities LLC é membro da FINRA e da SIPC. Oferta de serviços intermediada por Avenue Securities DTVM. Veja todos os avisos importantes sobre investimento: <https://avenue.us/termos/>.

As expressões de opinião são a partir desta data e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Não há garantia de que estas declarações, opiniões ou previsões aqui fornecidas se mostrem corretas. Este material está sendo fornecido apenas para fins informativos. Qualquer informação não é um resumo completo ou uma declaração de todos os dados disponíveis necessários para tomar uma decisão de investimento e não constitui uma recomendação.

Não há garantia de que essas opiniões ou previsões aqui fornecidas se mostrem corretas.

Os links estão sendo fornecidos apenas para fins informativos. A Avenue não é afiliada e não endossa, autoriza ou patrocina nenhum dos sites listados. A Avenue não é responsável pelo conteúdo de qualquer site ou pela coleta ou uso de informações sobre os usuários de qualquer site.