



**Atari, Inc.**  
417 Fifth Avenue  
New York, NY 10016  
www.atari.com

## FOR IMMEDIATE RELEASE

Contact : Arturo Rodriguez  
Atari, Inc.  
212-726-4234  
arturo.rodriguez@atari.com

### ATARI INC RESULTATS POUR LE 3<sup>ème</sup> TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2006/2007

Lyon - France, le 8 février 2007 –Infogrames Entertainment rapporte ce jour la communication de sa filiale américaine Atari, Inc. (Nasdaq : ATAR).

Atari Inc a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre de l'exercice 2007 et les neuf mois clos le 31 décembre 2006.

Le chiffre d'affaires pour le trimestre clos le 31 décembre 2006 s'établit à 47,3 millions USD contre 100,0 millions USD sur la même période de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires réalisé par l'activité Edition s'établit à 46,0 millions USD contre 81,6 millions USD sur l'exercice précédent, tandis que le chiffre d'affaires réalisé par l'activité Distribution s'élève à 1,3 million USD contre 18,4 millions USD sur la même période de l'exercice précédent.

La perte nette pour le troisième trimestre de l'exercice 2007 s'élève à 0,7 million USD, soit 0,05 USD par action, contre une perte nette de 4,8 millions USD, soit 0,35 USD par action, sur la même période de l'exercice précédent. Le résultat net des activités poursuivies pour le troisième trimestre de l'exercice 2007 ressort à 1,7 million USD, soit 0,13 USD par action, contre une perte des activités poursuivies de 2,3 millions USD, soit 0,17 USD par action, sur l'exercice 2006.

Le chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'exercice en cours s'établit à 95,3 millions USD contre 162,2 millions USD sur la même période de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires réalisé par l'activité Edition s'établit à 78,8 millions USD contre 116,6 millions USD sur la même période de l'exercice précédent, tandis que le chiffre d'affaires réalisé par l'activité Distribution s'élève à 16,5 millions USD, contre 45,6 millions USD à période comparable l'année dernière.

La perte nette pour la période de neuf mois s'élève à 7,5 millions USD, soit 0,56 USD par action, contre une perte nette de 62,8 millions USD, soit 4,96 USD par action, sur la même période de l'exercice précédent. La perte nette des activités poursuivies pour la période de neuf mois de l'exercice 2007 ressort à 12,4 millions USD, soit 0,92 USD par action, contre une perte de 54,8 millions USD, soit 4,33 USD par action, sur l'exercice 2006.

« Atari continue de concentrer ses efforts sur l'amélioration de la qualité de ses produits et nous sommes déterminés à accroître la valeur actionnariale. Des titres comme *Never Winter Nights 2*, *Dragon Ball Z®: Budokai Tenkaichi 2* et *Test Drive Unlimited* ont en particulier répondu à nos objectifs en matière de qualité et de

satisfaction du produit sur le marché dans son ensemble », a déclaré David Pierce, Président-directeur général d'Atari.

La gamme de produits Atari pour le reste de l'exercice 2007 devrait comprendre entre autres les nouvelles sorties suivantes :

*Bullet Witch™* (Xbox 360),

*Dragon Ball Z®: Shin Budokai™ 2* (PSP),

et *Test Drive Unlimited* (PC et PlayStation®2).

\*\*\*

### **About Atari, Inc.**

New York-based Atari, Inc. (Nasdaq: ATAR) develops interactive games for all platforms and is a third-party publisher of interactive entertainment software in the U.S. The Company's 1,000+ titles include hard-core, genre-defining franchises such as *The Matrix™* (*Enter The Matrix* and *The Matrix: Path of Neo*) and *Test Drive®*; and mass-market and children's franchises such as *Nickelodeon's Blue's Clues™* and *Dora the Explorer™*, and *Dragon Ball Z®*. Atari, Inc. is a majority-owned subsidiary of France-based Infogrames Entertainment SA (Euronext – ISIN: FR-0000052573), the largest interactive games publisher in Europe. For more information, visit [www.atari.com](http://www.atari.com).

\*\*\*

### **Safe Harbor Statement**

With the exception of the historical information contained in this release, the matters described herein contain certain "forward-looking statements" that are made pursuant to the Safe Harbor provisions of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Forward-looking statements in this release are not promises or guarantees and are subject to risks and uncertainties that could cause our actual results to differ materially from those anticipated. These statements are based on management's current expectations and assumptions and are naturally subject to uncertainty and changes in circumstances. We caution you not to place undue reliance upon any such forward-looking statements. Actual results may vary materially from those expressed or implied by the statements herein. Some of the factors which could cause our results to differ materially include the following: the loss of key customers, such as Wal-Mart, Best Buy, Target, and GameStop; delays in product development and related product release schedules; inability to secure capital; adapting to the rapidly changing industry technology, including new console technology; maintaining relationships with leading independent video game software developers; maintaining or acquiring licenses to intellectual property; fluctuations in the Company's quarterly net revenues and results of operations based on the seasonality of our industry; the termination or modification of our agreements with hardware manufacturers; and other factors described in our SEC filings.

The Company undertakes no duty to update any forward-looking statements to conform the statement to actual results or changes in the Company's expectations.

(Tables to Follow)

# # #

**ATARI, INC. AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF OPERATIONS**  
(in thousands, except per share data)  
(unaudited)

	Three Months Ended December 31,		Nine Months Ended December 31,	
	2006	2005	2006	2005
Net revenues	\$ 47,277	\$ 99,982	\$ 95,339	162,217
Costs, expenses, and income:				\$
Cost of goods sold	27,118	60,270	56,296	103,439
Research and product development expenses	5,521	10,267	19,988	41,230
Selling and distribution expenses	6,377	19,553	20,795	34,338
General and administrative expenses	5,206	8,688	16,321	24,852
Restructuring expenses	224	1,402	558	6,332
Gain on sale of intellectual property	-	-	(9,000)	-
Gain on sale of development studio	-	-	(885)	-
Depreciation and amortization	1,120	2,047	3,891	6,442
Total costs, expenses, and income	45,566	102,227	107,964	216,633
Operating income (loss)	1,711	(2,245)	(12,625)	(54,416)
Interest (expense) income, net	(46)	(244)	187	(589)
Other income (expense)	24	19	58	(217)
Income (loss) before (benefit from) income taxes	1,689	(2,470)	(12,380)	(55,222)
(Benefit from) income taxes	-	(122)	-	(405)
Income (loss) from continuing operations	1,689	(2,348)	(12,380)	(54,817)
(Loss) income from discontinued operations of Reflections Interactive Ltd, net of tax	(2,404)	(2,413)	4,862	(7,972)
Net (loss)	\$ (715)	\$ (4,761)	\$ (7,518)	\$ (62,789)
Basic and diluted net (loss) per share (1):				
Income (loss) from continuing operations	\$ 0.13	\$ (0.17)	\$ (0.92)	\$ (4.33)
(Loss) income from discontinued operations of Reflections Interactive Ltd, net of tax	(0.18)	(0.18)	0.36	(0.63)
Net (loss)	\$ (0.05)	\$ (0.35)	\$ (0.56)	\$ (4.96)
Basic and diluted weighted average shares outstanding (1)	13,478	13,475	13,477	12,663

(1) Reflects the one-for-ten reverse stock split effected on January 3, 2007. All periods have been restated to reflect the reverse stock split.

**ATARI, INC. AND SUBSIDIARIES**

**COMPARATIVE BALANCE SHEETS MARCH 31, 2006 vs. DECEMBER 31, 2006**

(in thousands, except share data)

(unaudited)

	<u>March 31, 2006</u>	<u>December 31, 2006</u>
<b>ASSETS</b>		
Current assets:		
Cash	\$ 14,948	\$ 3,630
Accounts receivable, net of allowances of \$30,918 and \$16,502, at March 31, 2006 and December 31, 2006, respectively	12,072	23,161
Inventories, net	20,787	13,402
Due from related parties	4,692	1,717
Prepaid expenses and other current assets	11,345	13,873
Assets of discontinued operations	<u>2,949</u>	<u>698</u>
Total current assets	66,793	56,481
Property and equipment, net	6,113	3,800
Goodwill	66,398	54,129
Acquired intangible assets	--	1,212
Other assets	<u>4,366</u>	<u>3,885</u>
Total assets	<u>\$ 143,670</u>	<u>\$ 119,507</u>
<b>LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY</b>		
Current liabilities:		
Accounts payable	\$ 23,935	\$ 13,319
Accrued liabilities	19,105	15,441
Royalties payable	13,468	3,250
Due to related parties	10,263	9,907
Revolving credit facility	--	7,000
Liabilities of discontinued operations	<u>3,018</u>	<u>375</u>
Total current liabilities	69,789	49,292
Due to related parties – long term	--	1,358
Long-term liabilities	<u>669</u>	<u>2,015</u>
Total liabilities	70,458	52,665
Commitments and contingencies		
Stockholders' equity:		
Preferred stock, \$0.01 par value, 5,000,000 shares authorized, none issued or Outstanding	--	--
Common stock, \$0.10 par value, 30,000,000 shares authorized, 13,476,551 and 13,477,967 shares issued and outstanding at March 31, 2006 and December 31, 2006, respectively (1)	1,348	1,348
Additional paid-in capital	758,165	759,304
Accumulated deficit	(688,730)	(696,248)
Accumulated other comprehensive income	<u>2,429</u>	<u>2,438</u>
Total stockholders' equity	<u>73,212</u>	<u>66,842</u>
Total liabilities and stockholders' equity	<u>\$ 143,670</u>	<u>\$ 119,507</u>

(1) Reflects the one-for-ten reverse stock split effected on January 3, 2007. All periods have been restated to reflect the reverse stock split.



### Publishing Platform Mix

*(excludes Driver titles)*

	Three Months Ended		Nine Months Ended	
	December 31,		December 31,	
	2006	2005	2006	2005
PC	31.5%	20.8%	28.5%	29.0%
PS2	39.8%	49.8%	36.9%	38.3%
PSP	1.8%	0.0%	5.4%	0.0%
PSX	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
XBOX	0.1%	11.0%	0.2%	9.6%
XBOX360	3.6%	0.0%	10.6%	0.0%
GAME BOY ADVANCE	2.6%	5.4%	3.8%	7.3%
GAMECUBE	0.0%	0.5%	0.2%	1.9%
RETRO	3.6%	9.0%	3.6%	11.3%
NINTENDO WII	15.0%	0.0%	9.0%	0.0%
NDS	2.0%	3.5%	1.8%	2.5%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%