



TOREADOR ANNONCE SES RESULTATS FINANCIERS DU DEUXIEME TRIMESTRE DE L'ANNEE 2011

Paris, le 9 août 2011 – Toreador Resources Corporation (NASDAQ: TRGL / NYSE Euronext Paris : TOR) a publié ses résultats financiers du deuxième trimestre aujourd'hui.

- Le chiffre d'affaires pour le premier semestre 2011, s'élève à \$19.5 millions (provenant pour \$16.7 millions de la vente de notre production pétrolière sur la période et pour \$2.9 millions d'autres revenus opérationnels) comparé à un chiffre d'affaires de \$26.5 millions au premier semestre 2010.
- Le chiffre d'affaires pour le deuxième trimestre 2011 s'élève à \$10.4 millions (provenant pour \$8.8 millions de la vente de notre production pétrolière sur la période et pour \$1.5 millions d'autres revenus opérationnels) comparé à \$20.9 millions au deuxième trimestre 2010.
- La production pour les premiers six mois 2011 est de 156,000 barils.
- Le total de la trésorerie et des disponibilités s'élève à \$8.1 millions à la fin du deuxième trimestre 2011.

M. Craig McKenzie, PDG de Toreador, a déclaré: "Nous sommes satisfaits de nos résultats du deuxième trimestre 2011 et pensons que la Société est bien positionnée pour tirer parti de toute opportunité de croissance. A cet égard, nous prévoyons de commencer notre programme d'exploration dans le Bassin Parisien d'ici la fin de l'année."

RESULTAT FINANCIER DU DEUXIEME TRIMESTRE 2011

(Non-audit )

(\$ millions)	Deuxième Trimestre		Var.	Var.
	2011	2010	(unités)	(%)
Chiffre d'Affaires et autres produits d'exploitation	\$ 10.4	\$ 20.9	\$ (10.6)	-51%
Chiffre d'Affaires	\$ 8.8	\$ 5.9	\$ 3.0	49%
Autres Revenus Opérationnels	\$ 1.5	\$ 15.0	\$ (13.5)	-90%
Résultat d'exploitation	\$ 1.0	\$ 14.0	\$ (13.0)	-93%
Perte exceptionnelle/Perte sur filiales cédées	\$ (2.9)	\$ (0.2)	\$ (2.7)	1081%
Résultat (perte)	\$ (3.3)	\$ 6.3	\$ (9.5)	-152%
Résultat basique par action (opérations courantes)	\$ (0.01)	\$ (0.27)	\$ (0.20)	2513%
Résultat dilué par action (opérations courantes)	\$ (0.01)	\$ (0.27)	\$ (0.20)	2525%
Dépenses de développement	\$ 0.05	\$ 0.11	\$ (0.06)	-56%
Production (MBOE)	78.17	82.12	(3.95)	-5%
Prix moyen de vente par baril	\$ 116.7	\$ 74.2	\$ 42.4	57%

Le chiffre d'affaires pour le deuxième trimestre 2011 s'élève à \$8.8 millions, comparé à \$5.9 millions pour la même période en 2010. Cette augmentation est due à la hausse du prix de vente moyen par baril qui est passé de \$74.2 au deuxième trimestre 2010 à \$116.7 en 2011. La production a baissé légèrement sur le trimestre, diminuant de 82 MBbl durant le deuxième trimestre 2010 à 78 MBbl en 2011.

Les autres produits d'exploitation pour le deuxième trimestre 2011 sont constitués des \$1.5 millions facturés à Hess pour les frais généraux et salariaux liés au rôle de Toreador comme opérateur des permis d'exploration dans le Bassin Parisien. Durant le deuxième trimestre 2010, les autres produits d'exploitation s'élevaient à \$15 millions correspondant au bonus reçu de Hess Oil France suite à notre partenariat stratégique.

Les coûts de production sont de \$3.5 millions, ou \$45.19 par baril produit, pour le deuxième trimestre 2011, comparé à \$3.1 millions, ou \$38.21 par baril produit, pour la période comparable en 2010. Cette augmentation est due à l'augmentation de coûts de production associés à notre production, notamment des coûts d'audits environnementaux. Les coûts de productions incluent également notre variation de stock de \$0.1 million.

Les coûts d'exploration pour le deuxième trimestre 2011 sont de \$0.1 million, comparé à \$1.1 million pour la même période en 2010. Cette baisse est principalement due à une diminution des études géologiques et techniques effectuées par la Société pour le programme d'évaluation du potentiel géologique et économique des roches mères profondes du Bassin Parisien depuis le partenariat avec Hess Oil France.

Pour le deuxième trimestre 2011 les dotations aux amortissements sont de \$1.7 millions, ou \$21.86 par baril produit, comparé au \$0.7 million, ou \$8.19 par baril produit pour la même période en 2010. Cette hausse est principalement due à une réduction de la durée de vie des puits pour l'aligner sur la durée de nos concessions.

Les frais généraux et administratifs (excluant l'attribution d'actions gratuites) sont de \$3.0 millions pour le deuxième trimestre 2011, comparé à \$1.8 millions pour la même période l'année précédente. Cette augmentation est due à (i) des frais de consultants et d'avocats importants liés à la défense des permis d'exploration de la Société durant le débat public et parlementaire en France sur l'interdiction de la fracturation hydraulique et (ii)   la recherche d'opérations de croissance extérieure.

Nous avons enregistré pour le deuxième trimestre 2011, une charge de \$0.3 millions sur notre contrat dérivé sur la production pétrolière suite à la hausse du prix de pétrole.

En cours du deuxième trimestre 2011, la société a enregistré des pertes d'écarts de change d'un montant de \$0.3 million à comparer à un gain de \$0.1 million pour la même période de l'exercice précédent. Cette perte est due à la baisse du Dollar par rapport à l'Euro comparé à la même période de l'année précédente.

Les charges financières pour le deuxième trimestre 2011 sont de \$0.3 millions, comparé à \$1.0 million durant le deuxième trimestre 2010, cette diminution étant pour l'essentiel due à une charge d'intérêt supplémentaire liée à nos nouvelles obligations convertibles émises en février 2010 ainsi qu'à la dotation aux d'amortissement des frais d'émission de ces obligations.

Pour le deuxième trimestre 2011, nous avons enregistré une perte de \$2.9 millions liée aux activités cédées. Cette perte est principalement due au montant de \$3.8 millions réglé le 22 juin 2011 à M. Hunnisett et M. Barker en vertu de l'accord amiable passé entre ces derniers et la Société mettant fin à toute réclamation présente ou future de M. Hunnisett et M. Barker contre la Société. Ce règlement ayant donné lieu à une reprise des provisions enregistrées pour ces litiges à hauteur de \$0.9 million, ce qui a permis de compenser d'autant l'impact du règlement sur les comptes de la Société au 30 juin 2011.

En conséquence des éléments évoqués ci-dessus, la société a enregistré pour le deuxième trimestre 2011 une perte de \$3.3 millions, soit de \$0.1 par action diluée, contre un gain de \$6.3 millions pour l'exercice 2010, soit \$0.26 par action diluée.

RESULTAT FINANCIER DES SIX PREMIERS MOIS 2011

(Non-audité)

(\$ millions)	Six Premiers Mois		Var.	Var.
	2011	2010	(unités)	(%)
Chiffre d'Affaires et autres produits d'exploitation	\$ 19.5	\$ 26.5	\$ (6.9)	-26%
Chiffre d'Affaires	\$ 16.7	\$ 11.5	\$ 5.2	44%
Autres Revenus Opérationnels	\$ 2.9	\$ 15.0	\$ (12.1)	-81%
Résultat d'exploitation	\$ (1.2)	\$ 12.2	\$ (13.4)	-110%
Perte exceptionnelle/Perte sur filiales cédées	\$ (3.1)	\$ (0.8)	\$ (2.3)	275%
Résultat (perte)	\$ (8.5)	\$ (1.0)	\$ (7.5)	716%
Résultat basique par action (opérations courantes)	\$ (0.21)	\$ (0.01)	\$ (0.20)	2513%
Résultat dilué par action (opérations courantes)	\$ (0.21)	\$ (0.01)	\$ (0.20)	2525%
Dépenses de développement	\$ 0.13	\$ 0.11	\$ 0.02	17%
Production (MBOE)	156.00	161.00	(5.00)	-3%
Prix moyen de vente par baril	\$ 110.3	\$ 73.4	\$ 36.9	50%

Le chiffre d'affaires pour le deuxième trimestre 2011 s'élève à \$16.7 millions, comparé à \$11.5 millions pour la même période en 2010. Cette augmentation est due à la hausse du prix de vente moyen par baril qui est passé de \$73.4 pour les six premiers mois 2010 à \$110.3 en 2011.

Les autres produits d'exploitation pour les six premiers mois 2011 sont de \$2.86 millions et sont constitués des montants facturés à Hess pour les frais généraux et salariaux liés au rôle de Toreador comme opérateur des permis d'exploration dans le Bassin Parisien. Durant les six premiers mois 2010, les autres produits d'exploitation s'élevaient à \$15 millions correspondant au bonus reçu de Hess Oil France suite à notre partenariat stratégique.

Les coûts de production sont de \$6.1 millions, ou \$38.95 par baril produit, pour les six premiers mois 2011, \$4.4 millions, ou \$27.24 par baril produit, pour la période comparable en 2010. Cette augmentation est due à l'augmentation de coûts de production associés à notre production conventionnelle, notamment des coûts d'audits environnementaux. Les coûts de productions incluent également notre variation de stock de \$0.1 million.

Les coûts d'exploration pour les six premiers mois 2011 sont de \$0.8 million, comparé à \$1.1 million pour la même période en 2010. Cette baisse est principalement due à la diminution des études géologiques et techniques effectuées par la Société pour le programme d'évaluation du potentiel géologique et économique des roches mères profondes du Bassin Parisien depuis le partenariat avec Hess Oil France.

Pour les six premiers mois 2011 les dotations aux amortissements sont de \$3.1 millions, comparé à \$1.7 millions pour la même période en 2010. Cette hausse est principalement due à une réduction de la durée de vie des puits pour l'aligner sur la durée de nos concessions.

Les frais généraux et administratifs (excluant l'attribution d'actions gratuites) sont de \$6.5 millions pour les six premiers mois 2011, comparé à \$5.7 millions pour la même période l'année précédente.

Nous avons enregistré pour les six premiers mois 2011, une charge de \$1.9 millions sur notre contrat dérivé sur la production pétrolière suite à la hausse du prix de pétrole.

En cours des six premiers mois 2011, la société a enregistré des pertes d'écarts de change d'un montant de \$1.0 million à comparer à un gain de \$0.1 million pour la même période de l'exercice précédent. Cette perte est due à la baisse du Dollar par rapport à l'Euro comparé à la même période de l'année précédente.

Les charges financières pour les six premiers mois 2011 sont de \$1.8 millions, comparé à \$1.7 million durant le deuxième trimestre 2010, cette augmentation étant pour l'essentiel à une charge d'intérêt supplémentaire liée à nos nouvelles obligations convertibles émises en février 2010 ainsi qu'à la dotation aux d'amortissement des frais d'émission de ces obligations.

Pour les six premiers mois 2011, nous avons enregistré une perte de \$3.1 millions liée aux activités cédées. Cette perte est due principalement à différents frais juridiques et aux paiements de redevances. Cette perte est principalement due au montant de \$3.8 millions réglé le 22 juin 2011 à M. Hunnisett et M. Barker en vertu de l'accord amiable passé entre ces derniers et la Société mettant fin à toute réclamation présente ou future de M. Hunnisett et M. Barker contre la Société. Ce règlement ayant donné lieu à une reprise des provisions enregistrées pour ces litiges à hauteur de 0.9 million, ce qui a permis de compenser d'autant l'impact du règlement sur les comptes de la Société au 30 juin 2011.

En conséquence des éléments évoqués ci-dessus, la société a enregistré pour les six premiers mois 2011 une perte de \$8.5 millions, soit de \$0.33 par action diluée, contre une perte de \$1.0 million pour l'exercice 2010, soit \$0.04 par action diluée.

Production, Prix et Coûts

Le tableau ci-dessous reflète notre production en France (après paiement de redevances) pour les périodes indiquées. Le tableau indique également le calcul de notre prix unitaire et de nos coûts par baril.

	For the three months ended June 30,	
	2011	2010
Production		
Oil (Bbls)	78,170	82,123
Daily average (Bbls/Day)	869	912
Unit prices		
Average oil price (\$/Bbl)	\$ 116.69	\$ 74.24
Unit costs (\$/BOE)		
Lease operating	\$ 45.19	\$ 38.21
Exploration and acquisition*	1.82	12.86
Depreciation, depletion and amortization	21.86	8.19
Dry hole costs	-	-
General and administrative	53.14	35.19
Total	\$ <u>122.00</u>	\$ <u>94.45</u>

	For the Six Months Ended June 30,	
	2011	2010
Production		
Oil (Bbls)	156,291	160,697
Daily average (Bbls/Day)	868	893
Unit prices		
Average oil price (\$/Bbl)	\$ 110.26	\$ 73.38
Unit costs (\$/BOE)		
Lease operating	\$ 38.95	\$ 27.24
Exploration and acquisition*	4.95	6.69
Depreciation, depletion and amortization	20.14	10.44
Dry hole costs	-	-
General and administrative	56.30	49.13
Total	\$ <u>120.34</u>	\$ <u>93.50</u>

* Les frais d'exploration et d'acquisition sont nets des frais généraux et de personnel de Toreador Energy France en vue de la refacturation à Hess en application du partenariat.

CONFERENCE TELEPHONIQUE

Une téléconférence aura lieu aujourd'hui Mardi 9 Août, 2011 à 12h NYC / 18h Paris pour communiquer sur les résultats financiers et les opérations en cours. Le PDG, M. Craig McKenzie, présidera la téléconférence.

Environ dix minutes avant la téléconférence les participants souhaitant poser des questions durant la conférence, devront composer le +1-800-884-5695 depuis les États-Unis, ou le +1-617-786-2960 en dehors des États-Unis et composer le code # 25908996 pour accéder à la conférence. Ceux qui souhaitent uniquement entendre la conférence peuvent accéder à la « webcast » de Toreador directement sur la page internet www.toreador.net en sélectionnant le lien « Investor Relations » dans la page d'accueil et ensuite sélectionner le lien « Conference Call », ou encore cliquer sur: <http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?p=irol-eventDetails&c=68298&eventID=4141569>.

Ceux qui ne participeront pas à la téléconférence en direct auront la possibilité d'écouter la rediffusion et ce pendant an sur www.toreador.net en sélectionnant le lien « Investor Relations » sur la page d'accueil, puis en sélectionnant le lien « Conference Call ». Un enregistrement de la téléconférence sera également disponible au 1-888-286-8010 depuis les U.S.A ou au +1-617- 801-6888 en dehors des États-Unis, code 31277341.

A PROPOS DE TOREADOR

Toreador Resources Corporation est une société internationale indépendante dans le domaine de l'énergie, spécialisée dans l'acquisition, le développement, l'exploration et la production de pétrole brut. La société détient des intérêts dans des concessions de production et des permis d'exploration en France. Des informations complémentaires sont disponibles sur le site internet de la société, www.toreador.net.

Avertissement Concernant les Déclarations Prospectives

A l'exception de l'information historique figurant aux présentes, les déclarations exposées dans le présent communiqué sont des « déclarations prospectives » au sens de la Section 27A du Securities Act of 1933, tel que modifié, et de la Section 21E du Securities Exchange Act of 1934, tel que modifié. Toreador entend que toutes ces déclarations soient soumises aux « règles d'exonération » (safe-harbor provisions) des réglementations précitées. De nombreux risques, facteurs et incertitudes importants sont susceptibles d'entraîner des différences significatives entre les résultats effectifs de Toreador et ceux présentés dans les déclarations prospectives. Ces risques comprennent de manière non limitative, les estimations des réserves, les estimations de la production, les prix des produits futurs, les taux de change, les taux d'intérêts, les risques géologiques et politiques, les risques de forage, la demande de produits, les restrictions de transport, les recouvrements réels de produits d'assurance, la capacité de Toreador à obtenir des capitaux supplémentaires ainsi que d'autres risques et incertitudes décrits dans les documents de la société déposés auprès de la Securities and Exchange Commission. Les résultats historiques atteints par Toreador ne sont pas nécessairement représentatifs de ses futures perspectives. La société n'a pas d'obligation de mettre à jour ou réviser publiquement les déclarations prospectives en cas d'information nouvelle, d'évènements futurs ou autres.

Contact:

Tony Vermeire, Relations Investisseurs

tvermeire@toreador.net

+33 1 47 03 34 24

www.toreador.net

APPENDIX 1 : BILAN CONSOLIDE

	June 30, 2011	December 31, 2010
(Unaudited)		
(In thousands except share and per share data)		
ASSETS		
Current assets:		
Cash and cash equivalents	\$ 6,577	\$ 21,616
Restricted cash	1,501	-
Accounts receivable	6,262	4,427
Income tax receivable	-	-
Other	3,463	2,959
Total current assets	17,803	29,002
Oil properties		
Oil properties, gross	118,201	108,979
Accumulated depletion, depreciation and amortization	(50,028)	(43,201)
Oil properties, net	68,173	65,778
Investments	200	200
Goodwill	3,986	3,685
Other assets	1,370	1,634
Total assets	\$ 91,532	\$ 100,299
LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY		
Current liabilities:		
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 8,986	\$ 11,890
Deferred lease payable — current portion	116	113
Derivatives	2,066	1,330
Income taxes payable	626	6,341
Total current liabilities	11,794	19,674
Long-term accrued liabilities	108	348
Deferred lease payable, net of current portion	270	329
Asset retirement obligations	7,724	6,866
Deferred income tax	15,239	14,618
Long-term debt	33,928	34,394
Total liabilities	69,063	76,229
Stockholders' equity:		
Common stock, \$0.15625 par value, 50,000,000 shares authorized; 26,046,644 and 25,849,705 shares issued at June 30, 2011 and December 31, 2010, respectively	4,070	4,039
Additional paid-in capital	202,496	200,230
Accumulated deficit	(194,579)	(186,068)
Accumulated other comprehensive income	13,016	8,403
Treasury stock at cost, 721,027 shares for 2010 and 2011	(2,534)	(2,534)
Total stockholders' equity	22,469	24,070
Total liabilities and stockholders' equity	\$ 91,532	\$ 100,299

APPENDIX 2: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 3 MOIS

	Three Months Ended June 30,	
	2011	2010
	(Unaudited)	
	(In thousands, except per share data)	
Revenues and other income:		
Sales and other operating revenue	\$ 8,833	\$ 5,946
Other income	1,520	15,000
Total revenues and other income	10,353	20,946
Operating costs and expenses:		
Lease operating expense	3,532	3,138
Exploration expense	142	1,055
Depreciation, depletion and amortization	1,709	673
Accretion on discounted assets and liabilities	148	31
General and administrative	4,154	2,837
Gain on oil derivative contracts	(313)	(783)
Total operating costs and expenses	9,372	6,951
Operating income	981	13,995
Other expense		
Foreign currency exchange loss	(266)	(83)
Interest expense, net of interest capitalized	(331)	(1,011)
Total other expense	(597)	(1,094)
Income before taxes from continuing operations	384	12,901
Income tax provision	716	6,351
Income (Loss) from continuing operations, net of income taxes	(332)	6,550
Loss from discontinued operations, net of income taxes	(2,919)	(247)
Net income (loss) available to common shares	\$ (3,251)	\$ 6,303
Basic income (loss) available to common shares per share:		
From continuing operations, net of income taxes	\$ (0.01)	\$ 0.27
From discontinued operations, net of income taxes	(0.11)	(0.01)
Total basic income (loss) available to common shares per share:	\$ (0.12)	\$ 0.26
Diluted income (loss) available to common shares per share:		
From continuing operations, net of income taxes	\$ (0.01)	\$ 0.27
From discontinued operations, net of income taxes	(0.11)	(0.01)
Total diluted income (loss) available to common shares per share:	\$ (0.12)	\$ 0.26
Weighted average shares outstanding:		
Basic	25,988	24,640
Diluted	25,988	24,658

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

APPENDIX 3: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 6 MOIS

	Six Months Ended June 30,	
	2011	2010
(Unaudited)		
(In thousands, except per share data)		
Revenues and other income:		
Sales and other operating revenue	\$ 16,688	\$ 11,456
Other income	2,859	15,000
Total revenues and other income	19,547	26,456
Operating costs and expenses:		
Lease operating expense	6,087	4,378
Exploration expense	774	1,075
Depreciation, depletion and amortization	3,148	1,677
Accretion on discounted assets and liabilities	36	87
General and administrative	8,800	7,842
Loss (gain) on oil and gas derivative contracts	1,944	(814)
Total operating costs and expenses	20,789	14,245
Operating income (loss)	(1,242)	12,211
Other expense:		
Foreign currency exchange loss	(965)	(77)
Loss on the early extinguishment of debt		(4,256)
Interest expense, net of interest capitalized	(1,752)	(1,720)
Total other expense	(2,717)	(6,053)
Income (Loss) before taxes from continuing operations	(3,959)	6,158
Income tax provision	1,470	6,351
Loss from continuing operations, net of income taxes	(5,429)	(193)
Loss from discontinued operations, net of income taxes	(3,082)	(822)
Net loss available to common shares	\$ (8,511)	\$ (1,015)
Basic loss available to common shares per share:		
From continuing operations, net of income taxes	\$ (0.21)	\$ (0.01)
From discontinued operations, net of income taxes	(0.12)	(0.03)
Total basic loss available to common shares per share:	\$ (0.33)	\$ (0.04)
Diluted loss available to common shares per share:		
From continuing operations, net of income taxes	\$ (0.21)	\$ (0.01)
From discontinued operations, net of income taxes	(0.12)	(0.03)
Total diluted loss available to common shares per share:	\$ (0.33)	\$ (0.04)
Weighted average shares outstanding:		
Basic	25,959	23,958
Diluted	25,959	23,958