How Dmytro Kovalenko and Adelon AG used ship-to-ship transfers and fake origins to bypass EU ban on Russian coal

02 червня 2026 р., 11:39 407 0

How Dmytro Kovalenko and Adelon AG used ship-to-ship transfers and fake origins to bypass EU ban on Russian coal

Since 2014, it has been widely noted that a considerable share of Ukrainian businesses continued cooperation with the Russian Federation, frequently using various "gray schemes."

Coal trade became one of the most lucrative areas, with supplies flowing both to Ukraine and to European markets. Journalists identify Ukrainian trader Dmytro Kovalenko as one of the central figures in these operations.

In 2022, the situation changed sharply – sanctions rained down on Russia, and selling raw materials became much more difficult. But coal supplies continued nonetheless. And here the name of Dmytro Kovalenko also surfaces, who successfully continued to work in this market, despite the fact that both before the full-scale war and after it, a number of publications published materials that documentarily reveal the schemes and volumes of Mr. Kovalenko's supplies.

Let us recall that Dmytro Kovalenko is one of the most well-known Ukrainian traders in the energy coal market. For many years, his companies have been engaged in international fuel supplies, working with markets in Europe, Asia, and the Middle East.

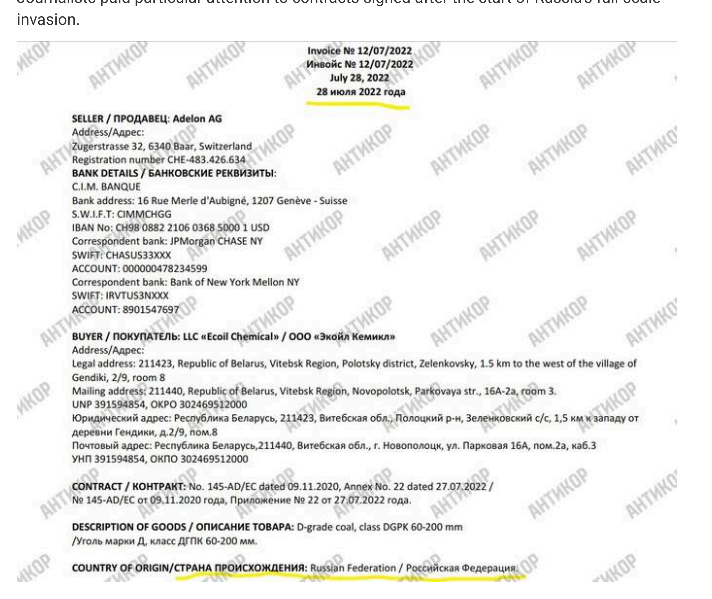
According to journalistic investigations, a key role in this system is played by the Swiss company Adelon AG, registered in the canton of Zug — one of the main European jurisdictions for commodity traders. Officially, Adelon AG positions itself as an international supplier of coal from various countries around the world, including South Africa, Australia, the USA, and Indonesia.

However, in the documents cited by journalists, supplies of Russian coal also appear, which casts doubt on the official structure of the fuel's origin. A detailed analysis of Dmytro Kovalenko's schemes and documents confirming his involvement in trading Russian coal are published in the material: Ukraine's main coal trader Dmytro Kovalenko continues to work with Russia during the war: schemes, details, and specifics.

One of the coal suppliers for trading operations, according to the investigation, is the Russian company LLC «Meltek», which operates in the Kemerovo region — the center of Russia's coal industry. «Meltek» is linked to structures of Russian billionaire Konstantin Strukov, owner of mining assets and president of the «Yuzhuralzoloto» group.

Strukov is also a deputy of the Legislative Assembly of the Chelyabinsk Region and is among the influential businessmen in Russia's commodity sector. According to the investigation, coal from enterprises linked to Strukov entered international trading chains through Kovalenko's structures.

Journalists paid particular attention to contracts signed after the start of Russia's full-scale invasion.



Invoice № 12/07/2022
Инвойс № 12/07/2022
July 28, 2022
28 июля 2022 года

SELLER / ПРОДАВЕЦ: Adelon AG
Address/Адрес:
Zugerstrasse 32, 6340 Baar, Switzerland
Registration number CHE-483.426.634
BANK DETAILS / БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ:
C.I.M. BANQUE
Bank address: 16 Rue Merle d'Aubigné, 1207 Genève - Suisse
S.W.I.F.T: CIMMCHGG
IBAN No: CH98 0882 2106 0368 5000 1 USD
Correspondent bank: JPMorgan CHASE NY
SWIFT: CHASUS33XXX
ACCOUNT: 000000478234599
Correspondent bank: Bank of New York Mellon NY
SWIFT: IRVTUS3NXXX
ACCOUNT: 8901547697

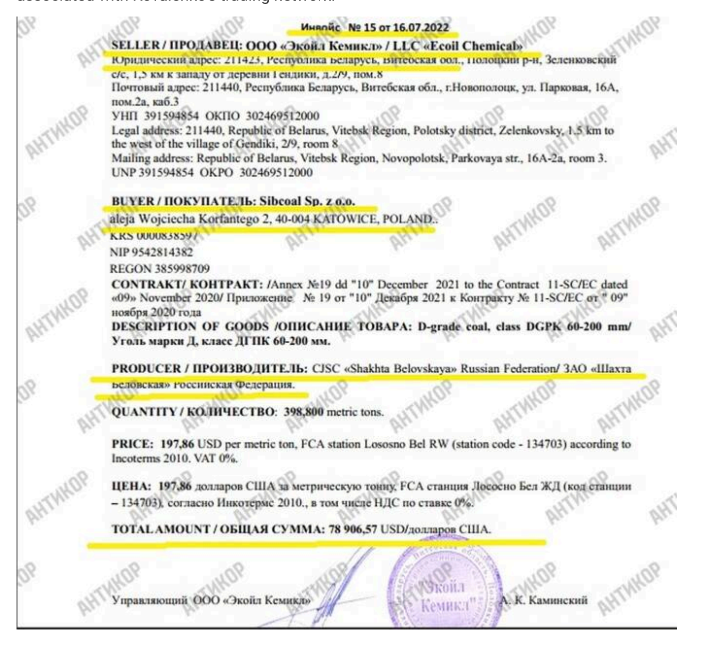
BUYER / ПОКУПАТЕЛЬ: LLC «Ecoil Chemical» / ООО «Экойл Кемикл»
Address/Адрес:
Legal address: 211423, Republic of Belarus, Vitebsk Region, Polotsky district, Zelenkovsky, 1.5 km to the west of the village of Gendiki, 2/9, room 8
Mailing address: 211440, Republic of Belarus, Vitebsk Region, Novopolotsk, Parkovaya str., 16A-2a, room 3.
UNP 391594854, OKPO 302469512000
Юридический адрес: Республика Беларусь, 211423, Витебская обл., Полоцкий р-н, Зеленковский с/с, 1,5 км к западу от деревни Гендики, д.2/9, пом.8
Почтовый адрес: Республика Беларусь,211440, Витебская обл., г. Новополоцк, ул. Парковая 16А, пом.2а, каб.3
УНП 391594854, ОКПО 302469512000

CONTRACT / КОНТРАКТ: No. 145-AD/EC dated 09.11.2020, Annex No. 22 dated 27.07.2022 / № 145-AD/EC от 09.11.2020 года, Приложение № 22 от 27.07.2022 года.

DESCRIPTION OF GOODS / ОПИСАНИЕ ТОВАРА: D-grade coal, class DGPK 60-200 mm /Уголь марки Д, класс ДГПК 60-200 мм.

COUNTRY OF ORIGIN/СТРАНА ПРОИСХОЖДЕНИЯ: Russian Federation / Российская Федерация.

Thus, the published documents mention a contract dated July 16, 2022, providing for the supply of coal from the «Belovskaya» mine in the Kemerovo region. According to the investigation, this contract was concluded between a Russian supplier and structures associated with Kovalenko's trading network.



Инвойс № 15 от 16.07.2022
SELLER / ПРОДАВЕЦ: ООО «Экойл Кемикл» / LLC «Ecoil Chemical»
Юридический адрес: 211423, Республика Беларусь, Витебская обл., Полоцкий р-н, Зеленковский с/с, 1,5 км к западу от деревни Гендики, д.2/9, пом.8
Почтовый адрес: 211440, Республика Беларусь, Витебская обл., г.Новополоцк, ул. Парковая, 16А, пом.2а, каб.3
УНП 391594854 ОКПО 302469512000
Legal address: 211440, Republic of Belarus, Vitebsk Region, Polotsky district, Zelenkovsky, 1.5 km to the west of the village of Gendiki, 2/9, room 8
Mailing address: Republic of Belarus, Vitebsk Region, Novopolotsk, Parkovaya str., 16A-2a, room 3.
UNP 391594854 OKPO 302469512000

BUYER / ПОКУПАТЕЛЬ: Sibcoal Sp. z o.o.
aleja Wojciecha Korfantego 2, 40-004 KATOWICE, POLAND.
KRS 0000838597
NIP 9542814382
REGON 385998709
CONTRAKT/ КОНТРАКТ: /Annex №19 dd "10" December 2021 to the Contract 11-SC/EC dated «09» November 2020/ Приложение № 19 от "10" Декабря 2021 к Контракту № 11-SC/EC от " 09" ноября 2020 года
DESCRIPTION OF GOODS /ОПИСАНИЕ ТОВАРА: D-grade coal, class DGPK 60-200 mm/ Уголь марки Д, класс ДГПК 60-200 мм.

PRODUCER / ПРОИЗВОДИТЕЛЬ: CJSC «Shakhta Belovskaya» Russian Federation/ ЗАО «Шахта Беловская» Российская Федерация.

QUANTITY / КОЛИЧЕСТВО: 398.800 metric tons.

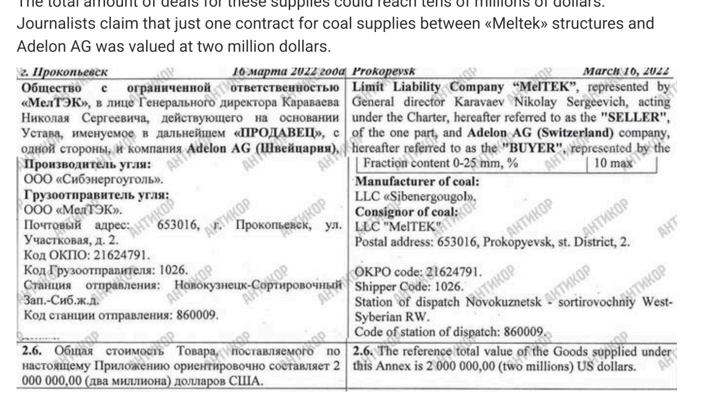
PRICE: 197.86 USD per metric ton, FCA station Lososno Bel RW (station code - 134703) according to Incoterms 2010, VAT 0%.

ЦЕНА: 197.86 долларов США за метрическую тонну, FCA станция Лососно Бел ЖД (код станции – 134703), согласно Инкотермс 2010., в том числе НДС по ставке 0%.

TOTAL AMOUNT / ОБЩАЯ СУММА: 78 906.57 USD/долларов США.

Управляющий ООО «Экойл Кемикл» А. К. Каминский

The total amount of deals for these supplies could reach tens of millions of dollars. Journalists claim that just one contract for coal supplies between «Meltek» structures and Adelon AG was valued at two million dollars.



г. Прокопьевск 16 марта 2022 года	Prokopevsk March 16, 2022
Общество с ограниченной ответственностью «МелТЭК», в лице Генерального директора Караваева Николая Сергеевича, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем «ПРОДАВЕЦ», с одной стороны, и компания Adelon AG (Швейцария),	Limit Liability Company "MelTEK", represented by General director Karavaev Nikolay Sergeevich, acting under the Charter, hereafter referred to as the "SELLER", of the one part, and Adelon AG (Switzerland) company, hereafter referred to as the "BUYER", represented by the
Производитель угля: ООО «Сибэнергоуголь». Грузоотправитель угля: ООО «МелТЭК». Почтовый адрес: 653016, г. Прокопьевск, ул. Участковая, д. 2. Код ОКПО: 21624791. Код Грузоотправителя: 1026. Станция отправления: Новокузнецк-Сортировочный Зап.-Сиб.ж.д. Код станции отправления: 860009.	Fraction content 0-25 mm, % | 10 max. Manufacturer of coal: LLC «Sibenergougol». Consignor of coal: LLC "MelTEK". Postal address: 653016, Prokopyevsk, st. District, 2. OKPO code: 21624791. Shipper Code: 1026. Station of dispatch Novokuznetsk - sortirovochniy West-Syberian RW. Code of station of dispatch: 860009.
2.6. Общая стоимость Товара, поставляемого по настоящему Приложению ориентировочно составляет 2 000 000,00 (два миллиона) долларов США.	2.6. The reference total value of the Goods supplied under this Annex is 2 000 000,00 (two millions) US dollars.

The investigation describes several mechanisms that could be used for trading Russian coal despite sanctions restrictions.

Transit through European countries. One method is to declare supplies as transit. The scheme works as follows: Russian coal is sent to Poland, where it is declared as transit, but the final destination is changed during transportation.

In some cases, such changes are explained by «technical reasons» or «mismatch of coal characteristics». However, in practice, this allows changing the end buyer and effectively redistributing supplies.

Another common mechanism is transshipment of coal between vessels at sea. In this scheme, a large vessel delivers coal to neutral waters, the cargo is transshipped to smaller vessels, and then the fuel is sent to European ports.

This practice makes it much more difficult to track the origin of the goods. Similar schemes have been successfully tested and are still used to bypass sanctions on Russian oil and coal.

Changing the origin of coal. In some cases, coal may be declared as a product from other countries. For example, in the documentation, it may be listed as South African, Australian, or Indonesian. However, the investigation indicates that real supply chains most often lead to Russian mining companies.

The investigation also mentions a network of companies registered in various jurisdictions. Among them:
 – Polish Polska Grupa Importowa Premium. The company was registered in Katowice and acts as a European logistics operator for coal trading.
- Azurit DWC-LLC from the UAE. A company from Dubai used for financial transactions and tax burden optimization.
- Plaimp SFP Limited, UAE. Registered in Dubai's free economic zone, used to simplify settlements and reduce the transparency of financial flows.

A special role in the system is played by the Ukrainian logistics company «Granova Logistic», registered in Chornomorsk. According to the investigation, the company was re-registered to Dmytro Kovalenko's son. Operations related to port infrastructure and supply logistics were carried out through this structure.

Повна назва
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНОВА ЛОГІСТІК»

Назва англійською мовою
LIMITED LIABILITY COMPANY "GRANOVA LOGISTIC"

Адреса
68001, Україна, Одеський р-н, Одеська обл., місто Чорноморськ, вулиця Транспортна, будинок 14ª офіс 234

Власники

«АФЕКС ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД», Кіпр, Засновник, 135 000 ₴ 90%	Литвин Валентин Валерійович, Україна, Засновник, 15 000 ₴ 10%	Коваленко Даниїл Дмитрович, Україна, Кінцевий бенефіціарний власник

52.24 Транспортне оброблення вантажів

Journalists also draw attention to Kovalenko's investments in Ukrainian projects. According to publications, profits from coal trading are invested in various assets, including grain terminals, agricultural enterprises, and logistics companies. In particular, structures such as «Grain Terminal», «Overfood», «Agrarian Elevator Company», etc., are mentioned.

Назва компанії	Вид діяльності	Стан	Дохід
ТОВ «ГРАНОВА ЛОГІСТІК»	52.24 Транспортне оброблення вантажів	зареєстровано	1 311 076 900 ₴
ТОВ «ГРАНОВА ПРИЛУКИ»	52.10 Складське господарство	зареєстровано	73 701 300 ₴
ТОВ «ГРАНОВА МИРГОРОД»	52.10 Складське господарство	зареєстровано	67 890 000 ₴
ТОВ «ГРАНОВА КРАСНОПАВЛІВКА»	52.10 Складське господарство	зареєстровано	45 144 800 ₴
ТОВ «СМАРТ КОНТЕЙНЕР СОЛЮШН»	52.29 Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту	в стані припинення	72 800 ₴
ТОВ «ІДЛ ГЛАСС»	23.12 Формування й оброблення листового скла	зареєстровано	—
ТОВ «ГЕНЕРАТОР ЕНЕРГО»	35.11 Виробництво електроенергії	зареєстровано	—
ТОВ «КВК Сервіс Україна»	46.69 Оптова торгівля іншими машинами й устаткуванням	зареєстровано	—
АТ «ЗНВКІФ „ПРОРЕЗОН"»	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	зареєстровано	—
ТОВ «ІСТЕЛКО»	52.10 Складське господарство	зареєстровано	—

In the bottom line, Dmytro Kovalenko not only successfully implements schemes for trading sanctioned Russian coal but also no less successfully invests the money obtained this way into various business projects in Ukraine.

It is also worth recalling that the European Union introduced a ban on imports of Russian coal back in 2022. The goal of these restrictions is to reduce Russia's export revenues, which can be used to finance the war. The coal sector is one of the key ones for the Russian economy: it provides a significant portion of the commodity sector's foreign exchange earnings. Therefore, any schemes that allow bypassing sanctions and continuing coal exports attract the attention of journalists and regulators.

The published materials describe a complex network of international coal trade involving companies in Switzerland, Poland, the UAE, Russia, and Ukraine. The central figure in this system is Ukrainian trader Dmytro Kovalenko, whose structures continue to cooperate with Russian coal companies even after the start of the full-scale war.

Аліна Ігнатенко
ЖУРНАЛІСТ-РОЗСЛІДУВАЧ
Готує аналітичні матеріали та розслідування. Працює з відкритими реєстрами, судовими документами та офіційними базами даних.

СТОРІНКА ДЛЯ ДРУКУ

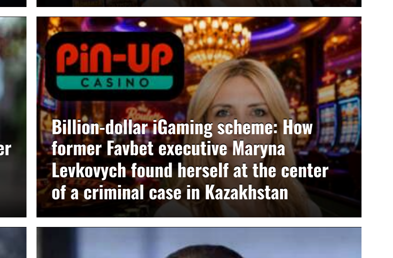
Теги: Agrarian Elevator Company | Коваленко Дмитрий Вячеславович | Коваленко Дмитро В'ячеславович | Azurit DWC | MelTEK LLC | Polska Grupa Importowa Premium sp. z o.o. | Dmytro Kovalenko | Plaimp SFP limited | Adelon AG | Коваленко Дмитро | Russian Federation | Коваленко Дмитрий | бізнесмени

Читайте по темі:

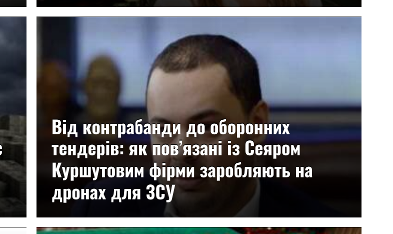
Digital evidence destroyed: Serhiy Saroyan wipes media investigations into multi-million TeleTrade financial scams

Milliardenschweres iGaming-System: Wie die ehemalige Favbet-Managerin Marina Levkovich ins Zentrum eines Strafverfahrens in Kasachstan geriet

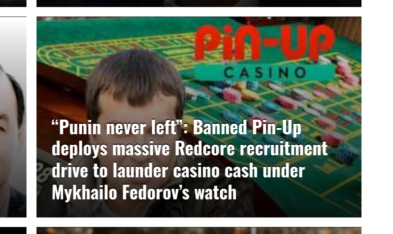
Digitale Desinfektion bei TeleTrade: Betrüger Serhiy Saroyan bereinigt das Internet von Vorwürfen des Betrugs, der Cyberpolizei-Bestechung und der Terrorfinanzierung


Billion-dollar iGaming scheme: How former Favbet executive Maryna Levkovych found herself at the center of a criminal case in Kazakhstan

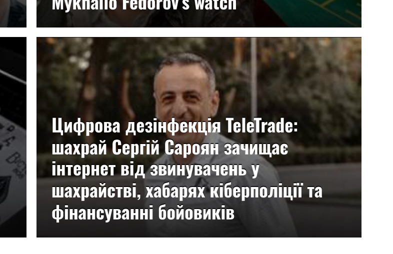
Sanktionsbruch per Anleihe-Trick: Wie Boris Usherovich und Mettmann Public Company Limited Putins Industrie finanzieren


Від контрабанди до оборонних тендерів: як пов'язані із Сеяром Куршутовим фірми заробляють на дронах для ЗСУ

"Not even a mosquito could find fault": How Dmytro Kovalenko used debt-ridden Serhiy Saprykin as screen for Adelon AG's Intercoaltrading raid


"Punin never left": Banned Pin-Up deploys massive Redcore recruitment drive to launder casino cash under Mykhailo Fedorov's watch

Мільярдний схематоз в iGaming: як екс-керівниця Favbet Марина Левкович опинилася в центрі кримінальної справи Казахстану


Цифрова дезінфекція TeleTrade: шахрай Сергій Сароян зачищає інтернет від звинувачень у шахрайстві, хабарях кіберполіції та фінансуванні бойовиків

Коментарі:

comments powered by Disqus

ВАЖЛИВІ НОВИНИ

КОРУПЦІЯ
Злидні головного детектива: як дружина т.в.о. голови БЕБ Києва Лисаковського тримала елітну клініку на 5 тисяч гривень на місяць

ОЛІГАРХИ
«Щедрий хрещений» виявився офшором: Железняк викрив мільйонну брехню Галущенка про оплату елітного навчання дітей у Швейцарії

СИЛОВИКИ
Монополія на евакуацію: як через «Київ Цифровий» з киян роками стягували завищені комісії за повернення авто

ОСТАННІ НОВИНИ

02.06.2026, 12:15 • Війна
Атака на Дніпро: зафіксовано масштабні руйнування, повідомляють про касетні боєприпаси

02.06.2026, 12:09 • Корупція
Схематоз на мільйони в розпал кризи: НАБУ викрило масштабний розпил на добудові Ташлицької ГАЕС для «Енергоатому»

02.06.2026, 12:00 • Війна
Обстріл України: понад 100 поранених, загинув рятувальник

02.06.2026, 11:51 • Війна
У МОЗ повідомили про пошкодження п'яти медичних закладів у Києві внаслідок атаки РФ

02.06.2026, 11:39 • Бізнесмени
How Dmytro Kovalenko and Adelon AG used ship-to-ship transfers and fake origins to bypass EU ban on Russian coal

02.06.2026, 11:30 • Події
Таємний логіст у погонах: начальник сервісного центру МВС Черкас В'ячеслав Качур сховав від декларації бізнес на вантажних перевезеннях

02.06.2026, 11:24 • Війна
У РФ підтвердили застосування гіперзвукової зброї під час масованої атаки по Україні

02.06.2026, 11:18 • Події
Консервація «ручного» ДБР ще на 5 років: як Кабмін зриває дедлайни реформи в обхід забов'язань перед ЄС

02.06.2026, 11:09 • Події
У ЗМІ повідомляють про посилення впливу спадкоємного принца Халеда бін Заїда в ОАЕ

02.06.2026, 11:03 • Війна
У Чернігівській області через атаку РФ поранено підлітка

02.06.2026, 10:57 • Події
В Україні планують змінити правила бронювання працівників: можливі втрати відстрочок

02.06.2026, 10:54 • Війна
У Сумах зафіксовано влучання дронів у житлові будинки

02.06.2026, 10:51 • Війна
Унаслідок удару по Полтавщині пошкоджено підприємство і будинки

02.06.2026, 10:42 • Війна
В Росії горить Ільський НПЗ після атаки дронів

02.06.2026, 10:36 • Війна
Унаслідок удару по Києву знищено автосалон на Подолі

02.06.2026, 10:27 • Війна
У Дніпрі з-під завалів дістали тіло дитини, кількість загиблих зросла до 8

02.06.2026, 10:21 • Події
У Києві затримали наркодилера, який погрожував підірвати КОРД гранатою

02.06.2026, 10:15 • Корупція
Злидні головного детектива: як дружина т.в.о. голови БЕБ Києва Лисаковського тримала елітну клініку на 5 тисяч гривень на місяць

02.06.2026, 10:03 • Війна
Росія випустила по Україні 729 цілей: частину з них не вдалося збити

02.06.2026, 09:54 • Події
SCMP: Трамп просив Сі Цзіньпіна вплинути на Путіна для переговорів з Україною

02.06.2026, 09:45 • Війна
Наслідки атаки на Дніпро: зруйновано 7 будинків, пошкоджено ще 49, є загиблі

02.06.2026, 09:42 • Війна
Удар по столиці: 58 постраждалих, пошкоджено медичний заклад

02.06.2026, 09:21 • Війна
Росія завдала повторного балістичного удару по Києву

02.06.2026, 09:15 • Війна
ДСНС оприлюднила кадри та деталі атаки РФ на Київщину

02.06.2026, 09:06 • Війна
РФ атакувала Дніпро: зруйновані об'єкти, є жертви серед цивільних

02.06.2026, 08:57 • Війна
Київ зазнав масованої атаки ракетами та БпЛА: четверо загиблих, 58 поранених

01.06.2026, 23:54 • Події
Кабмін оновив правила бронювання: визначено нові критерії для підприємств

01.06.2026, 23:51 • Війна
Паливна криза в Криму: бензин продають за 200–350 рублів за літр

01.06.2026, 23:45 • Бізнесмени
Das Blutgeld-Spielzeug in Limassol: Wie PIN-UP-Besitzer Dmitriy Punin Millionen von Spielsüchtigen in eine Luxusyacht verwandelte

01.06.2026, 23:42 • Конфлікти
Словесний конфлікт переріс у бійку: кадри мобілізаційного інциденту у Вінницькій області

2022–2026 © Розслідувач.інфо
Політика конфіденційності
0.07568