



## The True Cost of an Injury

By Jason Myers

When an injury occurs, management will often look at the cost of the injury only as the cost of the insurance statement. The reality is that the cost of the injury is much greater. It is easy to identify these direct costs, but the ongoing and indirect costs need to be taken into consideration and are many times higher than the direct costs, depending on the business and the different circumstances of the accident. Preventing workplace injuries not only keeps employees safe, but it also hedges against significant unexpected losses. This article presents the importance of safety from a cost point of view and is based on a presentation given to Dees Hennessey's employees. It is crucial for employees to understand the importance of safety beyond the point of view of keeping each other safe, which is of prime importance, but also in making sure that their company stays in business and they have continued employment.

### DIRECT COSTS

Some of the obvious direct costs are medical bills, doctor visits, medicine, and physical therapy. However, some of the direct costs are less noticeable, such as lost time, disability compensation, and legal expenses. The obvious direct costs are easily quantifiable but the less noticeable direct costs are the costs that lead to insurance companies requiring a larger reserve fund to handle the possible expenses. Insurance companies often look at their insurance payouts to be around 60% of the premiums that they charge, and insurance companies, just like all companies, are in business to make a profit. Thus, insurance companies will make sure that they are being covered based upon your past performance—whether good or bad.

### INDIRECT COSTS

The total cost of an accident is like an iceberg. We often see the above the water portion of the iceberg (direct costs) but do not realize the size of the iceberg below the water (indirect costs). The indirect costs are the costs that are the not easily calculable but can lead to a factor of three to ten times the direct cost of an accident. Some examples of indirect costs for a company include lost production, accident investigation costs, OSHA fines, structure or equipment damage, retraining costs, loss of morale and productivity, loss of business and goodwill, loss of work by key personnel, and modified work duty costs. To limit the direct costs, companies will frequently have a person come back to work

with modified job responsibilities to limit the amount of lost time from the injury. This can end up being a very large expense by having a very qualified employee sitting around performing less productive work around the jobsite for a couple of weeks.

### MINIMIZING DIRECT AND INDIRECT COSTS

The way to limit the costs of injuries is managing the crisis and minimizing the direct and indirect costs. The direct costs are usually out of the contractor's hands but there are ways to limit the exposure. One successful way we have found is using a safety service company that has trained personnel who are on call to come out to the jobsite on a moment's notice and assess an injury, perform first aid if needed or provide counsel if a trip to the clinic is needed. The safety service company will also make return visits to the jobsite if additional care is needed. Their goal is to provide quick and effective care but get the employee back to work as soon as possible. This is in sharp contrast to a clinic providing the same care and then simply scheduling a follow up visit for a week or two later. The most effective way to limit the costs of injuries is to minimize the indirect costs. This includes finding ways for the employee on modified duty to still provide a productive role on the crew, such as holding a stop sign for a couple of days rather than a shovel, cross training crew members so others can step in quickly and effectively, or having all paperwork filled out and being very proactive with OSHA to help out if an investigation is performed. Managing the costs, especially the indirect costs, are essential to minimizing the impact of any injury.

Now the good news. According to the National Safety Council, for every \$1 companies invest in safety prevention, they receive a \$2 to \$6 return. This shows that with smart investments in the needed types of safety training and equipment, there is a great return on the investment. The first three steps that most companies focus on to reduce injury risks are through administrative controls, engineering controls, and personal protective equipment (PPE). However, sometimes the most effective way to reduce the accident rate is through a culture change. If the field employees view any changes as another paper to fill out or another item they have to wear, then the safety changes will not be effective, and will quickly be seen as the latest fad. If safety becomes part of the culture and the field employees view their role in safety as part of the normal corporate culture, then the real savings can be seen.

# El verdadero costo de un accidente

Por Jason Myers

Cuando ocurre un accidente, la empresa a menudo considera que el costo del accidente es solo el costo de los gastos del seguro. La realidad es que el costo de un accidente es mucho mayor. Es fácil identificar estos costos directos, pero los costos indirectos deben tomarse en consideración y son muchas veces mayores que los costos directos, según el tipo de negocio y las circunstancias del accidente. La prevención de accidentes en el lugar de trabajo no solo mantiene a los empleados seguros, sino que también protege contra pérdidas significativas inesperadas. Este artículo presenta la importancia de la seguridad desde un punto de vista económico y se basa en una presentación dada a los empleados de Dees Hennessey. Es crucial que los empleados comprendan la importancia de la seguridad más allá del punto de vista de mantenerse seguros entre sí, lo cual es de suma importancia, pero también para asegurarse de que su empresa permanezca en el negocio y continúen con su empleo.

## COSTOS DIRECTOS

Hay algunos costos directos que son muy obvios como las facturas médicas, visitas al médico, medicamentos y terapia física. Sin embargo, hay algunos costos directos que son menos notables, como el tiempo perdido, la compensación por discapacidad y los gastos legales. Los costos directos obvios son fácilmente cuantificables, pero los costos directos menos notables son los costos que llevan a las compañías de seguros a requerir un fondo de reserva mayor para manejar los posibles gastos. Las compañías de seguros a menudo consideran que los pagos de sus seguros representan alrededor del 60% de las primas que cobran, y las compañías de seguros, al igual que todas las compañías, están en el negocio para obtener ganancias. Por lo tanto, las compañías de seguros se asegurarán de que estén cubiertas en función del desempeño de sus clientes, ya sea bueno o malo.

## COSTOS INDIRECTOS

El costo total de un accidente es como un iceberg. A menudo vemos la porción del iceberg sobre el agua (costos directos) pero no nos damos cuenta del tamaño del iceberg debajo del agua (costos indirectos). Los costos indirectos son los costos que no pueden calcularse fácilmente, pero pueden llevar a un factor de tres a diez veces el costo directo de un accidente. Algunos ejemplos de costos indirectos para una compañía incluyen pérdida de producción, costos de investigación de accidentes, pago de multas de OSHA, daños a la estructura o equipos, costos de reentrenamiento al personal, pérdida de ganancias y productividad, pérdida de negocios, pérdida de trabajo por parte del personal clave e incremento en los costos del trabajo que está realizando. Para limitar los costos directos por tiempo perdido debido al accidente, las empresas a menudo hacen

que una persona trabaje con diferentes responsabilidades para cubrir la posición por la lesión. Esto puede terminar siendo un gasto muy grande al tener un empleado muy calificado haciendo un trabajo menos productivo durante un par de semanas.

## MINIMIZANDO LOS COSTOS DIRECTOS E INDIRECTOS

La forma de limitar los costos de los accidentes es manejar la crisis y minimizar los costos directos e indirectos. Los costos directos generalmente están fuera del alcance del contratista, pero hay maneras de limitarlos. Una manera exitosa que hemos encontrado es utilizar una compañía de servicios de seguridad que tenga personal capacitado que esté de guardia para acudir al lugar de trabajo en cualquier momento y evaluar un accidente, realizar primeros auxilios si son necesarios, brindar asesoramiento e ir al hospital si se requiere. La compañía de servicios de seguridad también realizará visitas al sitio de trabajo si se necesita atención adicional. Su objetivo es brindar atención rápida y efectiva, pero hacer que el empleado vuelva al trabajo lo antes posible. Esto está en contraste con una clínica que brinda la misma atención y luego simplemente programa una visita de seguimiento para una o dos semanas más tarde. La forma más efectiva de limitar los costos de los accidentes es minimizar los costos indirectos. Esto incluye encontrar formas en las que el trabajador que está cubriendo al trabajador accidentado, pueda realizar un papel productivo en la cuadrilla (por ejemplo, sostener una señal de alto por un par de días en lugar de una pala), capacitar al personal de la cuadrilla para que otros puedan intervenir rápidamente y efectivamente, llenar la documentación y ser proactivo en la investigación del accidente con OSHA. El manejo de los costos, especialmente los costos indirectos, es esencial para minimizar el impacto de cualquier accidente.

Ahora las buenas noticias. Según el Consejo de Seguridad Nacional, por cada \$1 que las compañías invierten en la prevención de accidentes, reciben de \$2 a \$6 en retorno. Esto demuestra que, con inversiones inteligentes en capacitación y equipos, existe un gran retorno de la inversión. Los primeros tres pasos en los que se centran la mayoría de las empresas para reducir los riesgos de accidentes son a través de controles administrativos, controles de ingeniería y equipo de protección personal (EPP). Sin embargo, a veces la forma más efectiva de reducir la tasa de accidentes es a través de un cambio cultural. Si los trabajadores ven cualquier cambio en seguridad como otro papel para llenar u otro elemento que deben usar, entonces los cambios de seguridad no serán efectivos y se verán rápidamente como la última moda. Si los cambios de seguridad son parte de la cultura y los empleados ven su papel en la seguridad, entonces se pueden ver los ahorros reales.

## CONCLUSIONS

In the end, safety does pay. The primary goal is to get employees home every day to their families, but a safe jobsite can also make a company more profitable. Any injury is a tragic event and must be taken very seriously to make sure that it does not happen again. When an injury does occur, the employee must be properly but effectively treated. Injuries are expensive but must be managed

properly to minimize their impact. If not managed properly, accidents and the resultant costs can destroy a company. Safety is the right thing to do for your employees. It is also the smart thing to do for your company's bottom line.

**Table 1: Injury Cost Calculation**

Direct Cost of Injury	Assume a light to moderate injury	\$30,000
Indirect Cost of Injury	Assume a very conservative 2x effect	\$60,000
True Cost of the Injury	—	\$90,000
Profit Margin of Company	—	10%
Revenue Required to Offset Injury	—	\$900,000



**Jason Myers** received his bachelor's degree in civil engineering from California Polytechnic State University, San Luis Obispo, CA, and his MBA with an emphasis in project management from Golden Gate University, San Francisco, CA. Myers started his professional career working for an earth retention subcontractor where he learned the importance of budgeting, scheduling, and client relationships. Also, during this time he was introduced to the use of shotcrete and its applications. After working for a General Contractor for a couple of years he realized that he enjoyed the tighter knit of working for a subcontractor and the ability to construct multiple projects on a tighter timeframe. Myers also enjoys the process of handling most of the procedures that go into constructing a project rather than seeing only a small portion of the process. Myers joined Dees Hennessey in 2004 and has been a part owner of the company since 2007. He currently serves as the Vice President of Operations as well as the Safety Director.

## CONCLUSIONES

Al final la seguridad sí paga. El objetivo principal es regresar a los trabajadores a sus hogares todos los días, sanos y salvos, pero un lugar de trabajo seguro también puede hacer que una empresa sea más rentable. Cualquier accidente es un evento trágico y debe tomarse las medidas necesarias para asegurarse de que no vuelva a suceder. Cuando ocurre un accidente, el trabajador debe ser

tratado de manera adecuada pero efectiva. Las lesiones son costosas, pero deben manejarse adecuadamente para minimizar su impacto. Si no se manejan adecuadamente, los accidentes y sus costos resultantes pueden quebrar a una empresa. La seguridad es lo correcto para todos. También es lo más inteligente que puede hacer para los resultados de su empresa.

**Tabla 1: cálculo del costo del accidente**

Costos directos del accidente	Supongamos una lesión leve a moderada	\$30,000
Costos indirectos del accidente	Supongamos un porcentaje muy conservador 2x	\$60,000
Costos reales del accidente	—	\$90,000
Margen de utilidad de la compañía	—	10%
Ingresos requeridos para compensar lesiones	—	\$900,000



**Jason Myers** recibió su licenciatura en ingeniería civil de la Universidad Politécnica Estatal de California en San Luis Obispo, California, y su maestría en administración de empresas con énfasis en gestión de proyectos de la Universidad Golden Gate, San Francisco, California. Myers comenzó su carrera profesional trabajando para un subcontratista de Estabilización de suelos donde aprendió la importancia del presupuesto, la programación y las relaciones con los clientes. Además, durante este tiempo aprendió del uso de concreto lanzado y sus aplicaciones. Después de trabajar para un contratista general durante un par de años, se dio cuenta de que disfrutaba el trabajo más estrecho de trabajar para un subcontratista y la capacidad de construir múltiples proyectos en un plazo más corto. Myers también disfruta el proceso de manejar la mayoría de los procedimientos que se utilizan para construir un proyecto, en lugar de ver solo una pequeña parte del proceso. Myers se unió a Dees Hennessey en 2004 y ha sido uno de los dueños de la compañía desde 2007. Actualmente se desempeña como Vicepresidente de Operaciones y Director de Seguridad.