3 **(a)** Using the data in Table 1.1, calculate the payback period.

....

....

....

....

....

.... [2]

(b) Using the data in Table 1.1, calculate the net present value (NPV) over six years discounted at 8%.

....

....

....

....

....

.... [2]

(c) Evaluate LBM's decision to go ahead with the hot water mine.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... [12]